



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 8 • октябрь 2021 года

14 октября 2021 года

Доклад подготовлен экономическими подразделениями территориальных учреждений Банка России при участии Департамента денежно-кредитной политики.

Свод данного выпуска выполнен Волго-Вятским главным управлением Центрального банка Российской Федерации.

Вы можете направить ваши предложения и замечания по адресам *oleninaea@cbr.ru*, *mogilatan@cbr.ru*, *andreevav@cbr.ru*, *danilovail@cbr.ru*.

Фото на обложке: г. Нижний Новгород. Источник: Банк России.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2021

39
млн чел.

ГУ по ЦФО

Белгородская обл.
Брянская обл.
Владимирская обл.
Воронежская обл.
Ивановская обл.
Калужская обл.
Костромская обл.
Курская обл.
Липецкая обл.
Московская обл.
Орловская обл.
Рязанская обл.
Смоленская обл.
Тамбовская обл.
Тверская обл.
Тульская обл.
Ярославская обл.
г. Москва

14
млн чел.

Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

Респ. Карелия
Респ. Коми
Архангельская обл.
Вологодская обл.
Калининградская обл.
Ленинградская обл.
Мурманская обл.
Новгородская обл.
Псковская обл.
г. Санкт-Петербург
Ненецкий авт. округ

19
млн чел.

Сибирское ГУ (СГУ)

Респ. Алтай
Респ. Бурятия
Респ. Тыва
Респ. Хакасия
Алтайский край
Забайкальский край
Красноярский край
Иркутская обл.
Кемеровская обл.
Новосибирская обл.
Омская обл.
Томская обл.



26
млн чел.

Южное ГУ (ЮГУ)

Респ. Адыгя
Респ. Дагестан
Респ. Ингушетия
Кабардино-Балкарская Респ.
Респ. Калмыкия
Карачаево-Черкесская Респ.
Респ. Крым
Респ. Северная Осетия – Алания
Чеченская Респ.
Краснодарский край
Ставропольский край
Астраханская обл.
Волгоградская обл.
Ростовская обл.
г. Севастополь

21
млн чел.

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

Респ. Марий Эл
Респ. Мордовия
Респ. Татарстан
Удмуртская Респ.
Чувашская Респ.
Кировская обл.
Нижегородская обл.
Пензенская обл.
Самарская обл.
Саратовская обл.
Ульяновская обл.

6
млн чел.

Дальневосточное ГУ (ДГУ)

Респ. Саха (Якутия)
Камчатский край
Приморский край
Хабаровский край
Амурская обл.
Магаданская обл.
Сахалинская обл.
Еврейская авт. обл.
Чукотский авт. округ

21
млн чел.

Уральское ГУ (УГУ)

Респ. Башкортостан
Пермский край
Курганская обл.
Оренбургская обл.
Свердловская обл.
Тюменская обл.
Челябинская обл.
Ханты-Мансийский авт. округ
Ямало-Ненецкий авт. округ

ОГЛАВЛЕНИЕ

Россия в целом.....	6
Ключевые тенденции в регионах	7
Основные экономические показатели	8
Инфляция в регионах России.....	9
ГУ Банка России по ЦФО.....	10
Северо-Западное ГУ Банка России	12
Волго-Вятское ГУ Банка России.....	14
Южное ГУ Банка России.....	16
Уральское ГУ Банка России	18
Сибирское ГУ Банка России.....	20
Дальневосточное ГУ Банка России	22
Врезка 1. Неоднородность динамики потребительских цен	24
Врезка 2. Предварительные итоги уборочной кампании 2021 г. и их влияние на продовольственные цены	29
Приложение. Динамика основных экономических показателей ..	34



ЧТО ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ДОКЛАД «РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ БАНКА РОССИИ»

Доклад «Региональная экономика: комментарии ГУ Банка России» (далее – Доклад) содержит обзор текущей экономической ситуации в семи макрорегионах России, границы которых определены регионами присутствия главных управлений Центрального банка Российской Федерации (далее – ГУ Банка России). Его содержание формируется специалистами ГУ Банка России.

Ключевой особенностью Доклада является опора на качественные методы анализа. При его проведении используется максимально широкий спектр экономической информации, доступной на региональном уровне, включая данные опросов нефинансовых предприятий и мнения экспертов. Такой подход позволяет дополнить официальные статистические данные оценками бизнеса, аналитиков, отраслевых объединений, выделить в экономиках регионов зарождающиеся тренды.



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

Важным источником информации для Доклада является мониторинг более 13 тыс. нефинансовых предприятий¹, проводимый ГУ Банка России. Он представляет оперативные данные о развитии отраслей экономики во всех регионах страны. Они дополняются информацией, полученной ГУ Банка России в том числе по итогам разнообразных мероприятий с участием региональных органов исполнительной власти, бизнеса, отраслевых союзов, ассоциаций, объединений предпринимателей. Наряду с подобной качественной информацией, используется и количественная, включая официальную статистику. Вся информация проверяется на достоверность и согласованность.



КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД

Главное предназначение Доклада – служить надежным источником наиболее актуальной информации о региональном развитии для целей проведения денежно-кредитной политики. В нем представлены ключевые тенденции в экономической активности и ценовых процессах в регионах, выявленное действие факторов – как общероссийских, так и локальных. Все это является неотъемлемой частью информации, которая необходима руководству Банка России при принятии решений по денежно-кредитной политике. Доклад рассматривается руководством Банка России в ходе подготовки к принятию решения по ключевой ставке.

¹ В опросе в сентябре 2021 г. приняли участие 13 607 предприятий.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В августе – сентябре 2021 г. в российских регионах наблюдалось дальнейшее расширение внутреннего и внешнего спроса. Вместе с тем оно происходило в условиях ограниченных возможностей предложения. На рынке труда усилился дефицит кадров. Компании повышали зарплаты больше и чаще, чем планировали в начале текущего года. Инфляция в сентябре продолжила расти из-за стабильного превышения спросом возможностей предложения. Ценовые ожидания предприятий несколько снизились, но оставались на повышенных уровнях. Денежно-кредитные условия способствовали притоку средств населения на срочные вклады и замедлению роста ипотеки.

В августе – сентябре 2021 г. в российских регионах наблюдалось дальнейшее расширение внутреннего и внешнего спроса. На Северо-Западе и Юге России поддержку экономике продолжал оказывать внутренний туризм. В Центральной России восстановился внутренний пассажиропоток в авиасегменте. В Поволжье предприятия агропромышленного комплекса реализовывали крупные инвестиционные проекты. На Урале, в Сибири и на Дальнем Востоке отмечался рост внешнего спроса на товары российского экспорта. Также на рост потребительской активности повлияли единовременные бюджетные выплаты для отдельных категорий граждан.

Вместе с тем **рост деловой активности сдерживался ограничениями со стороны предложения.** Так, на Дальнем Востоке недостаточная пропускная способность железной дороги ограничивала добычу угля. На Северо-Западе проблемы с логистикой сказались на автомобилестроении, не позволив в полной мере удовлетворить спрос со стороны конечных потребителей. В октябре в Поволжье и на Урале были введены дополнительные противозидемические ограничения в сфере услуг. Из-за неблагоприятных погодных условий урожай отдельных агрокультур оказался ниже значений прошлого года, что будет оказывать давление на цены соответствующих товаров (см. врезку «Предварительные итоги уборочной кампании 2021 г. и их влияние на продовольственные цены»).

Согласно опросам бизнеса, **на рынке труда усилился дефицит кадров.** Сильнее всего данная тенденция проявлялась в недостатке низкоквалифицированной рабочей силы, в частности в сфере услуг. На этом фоне большинство компаний сообщили о повышении зарплат сотрудников в 2021 году. При этом предприятия повышали оплату труда более значительно и чаще, чем планировали в начале текущего года.

В августе – сентябре потребительские цены росли повышенными темпами (с устранением сезонности). Темп роста цен на непродовольственные товары оставался стабильно высоким при сохраняющемся давлении со стороны спроса. Рост цен на продовольственные товары усилился, цены на услуги менялись разнонаправленно (см. врезку «Неоднородность динамики потребительских цен»). Ценовые ожидания предприятий остаются высокими. Они снизились в торговле, услугах и промышленности, но выросли в сельском хозяйстве, строительстве и в транспортировке и хранении.

Денежно-кредитные условия способствовали притоку средств населения на срочные вклады и замедлению роста ипотеки. Тем не менее ослабление динамики спроса в ипотечном сегменте отчасти сдерживалось смягчением неценовых условий кредитования и улучшением параметров семейной ипотеки. Рост потребительского кредитования также несколько замедлился, но по-прежнему поддерживал расширение спроса населения.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Во многих регионах трафик торговых центров вышел на допандемический уровень, при этом росли и онлайн-продажи. Рост внутреннего туризма стимулировал восстановление пассажирских перевозок. После изменения параметров льготной ипотеки в столичном регионе наблюдалось снижение цен на новостройки. Из-за роста депозитных ставок увеличилась сберегательная активность населения. Предприятия-производители молока отмечали снижение рентабельности бизнеса из-за возросших издержек.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Предприятия машиностроения увеличили поставки продукции как на внутренний рынок, так и на экспорт. В производстве легковых автомобилей сохранялось влияние логистических ограничений. Рост грузооборота способствовал дальнейшей модернизации транспортной инфраструктуры. Основные туристические направления Северо-Запада по-прежнему пользовались повышенным спросом. Ценовые ожидания предприятий снизились, однако оставались на повышенном уровне.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Восстановлению потребления услуг препятствовало ухудшение эпидемической ситуации. Существенно выросла доля предприятий, планирующих повышенного роста цен. Нехватка сотрудников в отдельных отраслях привела к ускоренному росту зарплат. Спрос на первичное жилье снизился при сохранении высоких объемов ввода жилья. Предприятия АПК ввели в эксплуатацию несколько крупных объектов логистической инфраструктуры.

ЮЖНОЕ ГУ. Потребительская активность поддерживалась туристическим потоком. Инфляция ускорилась в условиях сдвига сроков уборки урожая, а также роста издержек овощеводов на минеральные удобрения и мясопроизводителей на корма. Перед очередным повышением вывозных пошлин рос экспорт злаковых культур. Крупные морские порты реализовали инвестиционные проекты по наращиванию складских мощностей. Отдельные застройщики планировали продолжить повышать цены на жилье из-за роста стоимости стройматериалов.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Рост промышленности замедлился из-за аварии на крупном газоперерабатывающем комплексе, при этом нефтехимическим предприятиям удалось оперативно компенсировать временный недостаток сырья за счет альтернативных поставок. Нефтяные компании продолжали восстанавливать объемы добычи в соответствии с параметрами ОПЕК+. На фоне роста спроса на услуги туризма авиакомпании вводили дополнительные рейсы как на юг России, так и за рубеж. Вырос спрос на обновленную программу семейной ипотеки.

СИБИРСКОЕ ГУ. Благоприятная конъюнктура мировых рынков обеспечила условия для роста и устойчивой работы промышленных предприятий. Metallургические компании значительно повысили зарплаты. Предприятия деревообработки нарастили объемы производства, осуществляя поставки на внутренний и внешний рынок. Выросла популярность семейной ипотеки, а выдача потребительских кредитов находилась на локальном максимуме.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Ретейлеры отмечали кратковременный рост продаж в период единовременных бюджетных выплат населению. Из-за роста импорта в Россию и транзита из Китая в Европу морские порты были максимально загружены, что увеличило сроки обработки грузов. Добыча угля, с одной стороны, поддерживалась высоким внешним спросом, с другой – сдерживалась ограниченными возможностями транспортной инфраструктуры.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2021	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	сен.21	7,4	7,4	7,3	7,6	8,5	6,7	7,8	6,1
Базовая инфляция	г/г, %	сен.21	7,6	7,9	7,3	8,1	7,8	7,1	7,9	5,7
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.										
Промышленность	Змта г/г, %	авг.21	1,5	26,5	0,0	1,7	2,9	2,9	-1,1	-2,7
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	2к21	5,4	10,1	-6,0	5,4	5,3	-2,3	8,7	-4,2
Строительство	Змта г/г, %	авг.21	9,5	2,7	-12,1	13,3	9,9	14,8	0,4	-24,5
Ввод жилья	Змта г/г, %	авг.21	26,9	23,3	68,5	5,1	33,3	28,0	14,0	35,5
Розничная торговля	Змта г/г, %	авг.21	4,5	8,3	11,5	2,6	5,2	-0,2	2,1	2,1
Платные услуги	Змта г/г, %	авг.21	-0,9	4,1	-3,6	-4,1	5,0	-7,9	-4,1	-14,8
Реальная заработная плата	Змта г/г, %	июл.21	5,0	6,6	4,0	4,5	2,8	3,6	4,5	2,3
Реальные денежные доходы	г/г, %	2к21	-0,2	-1,8	3,0	-0,6	-3,8	-3,3	-0,3	-0,8
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	авг.21	17,2	16,3	16,6	17,5	17,6	16,7	19,3	18,3
Задолженность по ипотеке	г/г, %	авг.21	27,8	31,0	27,3	25,3	32,0	22,1	25,9	31,1
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	авг.21	11,5	10,9	18,7	13,3	7,2	12,1	-3,6	32,9
• Крупные заемщики	г/г, %	авг.21	9,6	8,9	19,1	12,5	2,3	10,4	-8,3	36,2
• МСП	г/г, %	авг.21	22,9	28,1	16,6	16,0	21,7	23,7	17,0	20,8
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, SA	сен.21	25,0	29,3	22,6	32,0	19,8	24,4	23,9	22,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	авг.21	4,1	1,7	6,6	1,8	2,5	4,0	7,3	6,8
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	авг.21	4,6	1,5	7,5	4,1	2,3	3,0	10,4	6,9
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	авг.21	3,5	2,0	6,6	-0,6	2,7	5,0	4,0	6,7

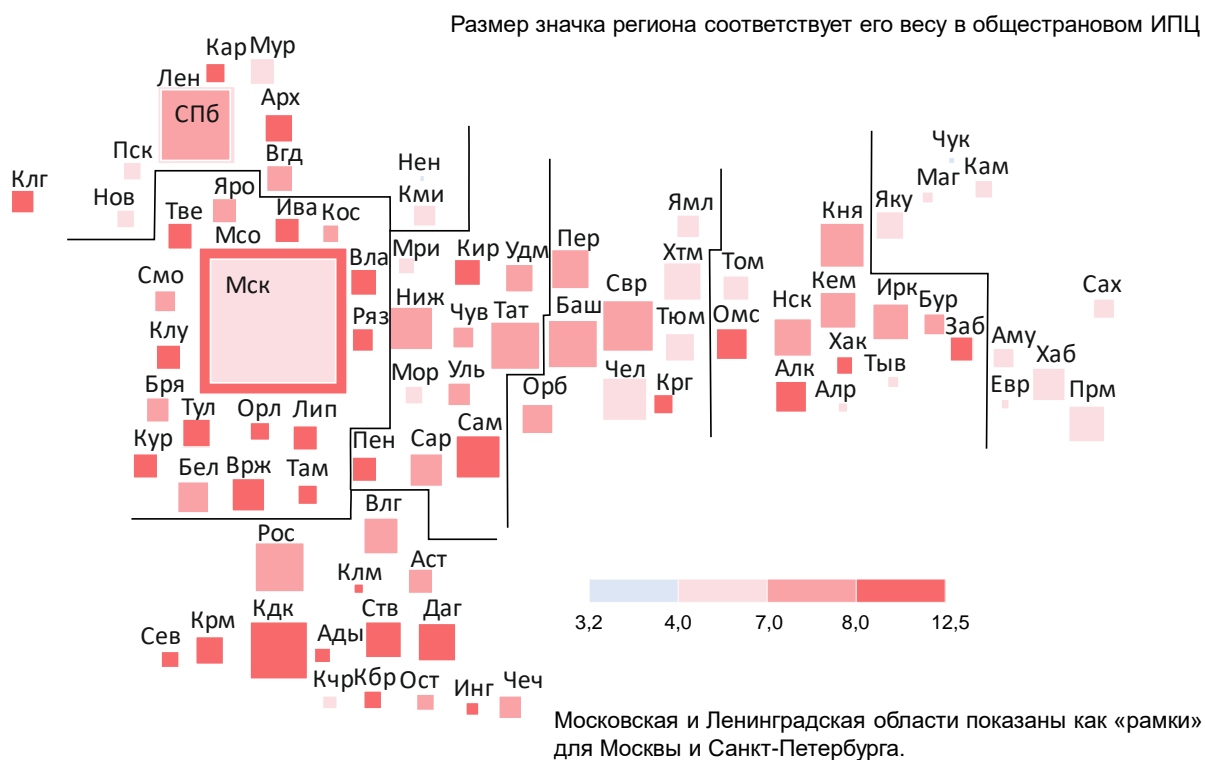
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

² Здесь и далее задолженность по банковским кредитам приведена с исключением валютной переоценки по формам отчетности 0409316 «Сведения о кредитах, предоставленных физическим лицам» и 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам». Указанные формы отчетности используются в целях регионального анализа, так как позволяют агрегировать показатели по месту нахождения заемщиков-резидентов.

³ Баланс ответов – разница долей ответов «увеличатся» и «уменьшатся» на вопрос об ожидаемом росте цен в следующие три месяца. Источник данных для ценовых ожиданий предприятий и индикатора бизнес-климата – мониторинг предприятий, проводимый Банком России.

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

Прирост цен в сентябре 2021 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года



Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.
Источник: Росстат.

Ады	Республика Адыгея	Кос	Костромская область	Сам	Самарская область
Алк	Алтайский край	Кня	Красноярский край	Сар	Саратовская область
Алр	Республика Алтай	Кдк	Краснодарский край	Сах	Сахалинская область
Аму	Амурская область	Крм	Республика Крым	Свр	Свердловская область
Арх	Архангельская область (без АО)	Кур	Курская область	Сев	г. Севастополь
Аст	Астраханская область	Крг	Курганская область	Смо	Смоленская область
Баш	Республика Башкортостан	Кчр	Карачаево-Черкесская Республика	СПБ	г. Санкт-Петербург
Бел	Белгородская область	Лен	Ленинградская область	Ств	Ставропольский край
Бря	Брянская область	Лип	Липецкая область	Там	Тамбовская область
Бур	Республика Бурятия	Маг	Магаданская область	Тат	Республика Татарстан
Вла	Владимирская область	Мри	Республика Марий Эл	Тве	Тверская область
Влг	Волгоградская область	Мсо	Московская область	Том	Томская область
Вгд	Вологодская область	Мор	Республика Мордовия	Тул	Тульская область
Врж	Воронежская область	Мск	г. Москва	Тыв	Республика Тыва
Даг	Республика Дагестан	Мур	Мурманская область	Тюм	Тюменская область (без АО)
Евр	Еврейская автономная область	Нен	Ненецкий автономный округ	Удм	Удмуртская Республика
Заб	Забайкальский край	Ниж	Нижегородская область	Уль	Ульяновская область
Ива	Ивановская область	Нов	Новгородская область	Хаб	Хабаровский край
Инг	Республика Ингушетия	Нск	Новосибирская область	Хак	Республика Хакасия
Ирк	Иркутская область	Омс	Омская область	Хтм	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра
Клм	Республика Калмыкия	Орб	Оренбургская область	Чел	Челябинская область
Клу	Калужская область	Орл	Орловская область	Чеч	Чеченская Республика
Кам	Камчатский край	Ост	Республика Северная Осетия – Алания	Чув	Чувашская Республика
Кар	Республика Карелия	Пен	Пензенская область	Чук	Чукотский автономный округ
Кбр	Кабардино-Балкарская Республика	Пер	Пермский край	Яку	Республика Саха (Якутия)
Кем	Кемеровская область – Кузбасс	Прм	Приморский край	Ямл	Ямало-Ненецкий автономный округ
Кир	Кировская область	Пск	Псковская область	Яро	Ярославская область
Клг	Калининградская область	Рос	Ростовская область		
Кми	Республика Коми	Ряз	Рязанская область		

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В августе – сентябре в Центральной России росла потребительская активность. Потребительский спрос поддерживается увеличением зарплат, дополнительными социальными выплатами и потребительскими кредитами. Инфляция ускорилась из-за роста издержек производства и расширения спроса, в том числе на внутренний туризм. Повышение ставок стимулировало приток средств населения на срочные вклады.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В сентябре продолжилось расширение потребительского спроса. Оборот розничной торговли продовольственными товарами оставался чуть выше уровня 2019 г., непродовольственные товары и сектор общественного питания показали значительный рост. Активизируются офлайн-продажи, в регионах округа открываются новые торговые центры. Быстро развиваются форматы дискаунтеров и «магазинов у дома». В большинстве регионов трафик торговых центров вышел на допандемический уровень, в Москве – достиг 90%. В крупных торговых сетях для увеличения среднего чека, товарооборота и лояльности клиента внедряется сервис, позволяющий покупателям доехать с покупками на такси, оплаченном ретейлером, при выполнении условий акции. В части онлайн-продаж в Москве увеличивается частота пользования сервисами, в регионах растет число пользователей. Крупный онлайн-ретейлер планирует в IV квартале 2021 г. начать строительство в Тульской области распределительного центра на 300 тыс. кв. м и 15 тыс. рабочих мест.

Оборот платных услуг восстанавливался неоднородно: в Московском регионе он превысил допандемический уровень, а в большинстве остальных регионов округа – его не достиг. В столичном регионе по сравнению с 2019 г. вырос объем медицинских, образовательных и бытовых услуг. Вместе с тем в Воронежской и Тамбовской областях отмечено наибольшее снижение объема платных услуг, в основном, транспортных и туристических, а также услуг учреждений культуры.

Потребительская активность поддерживалась ростом зарплат, единовременными бюджетными выплатами семьям с детьми школьного возраста в августе, пенсионерам – в сентябре, а также потребительским кредитованием.

По данным мониторинга предприятий, ожидания торговых предприятий ЦФО в сфере спроса на ближайшие три месяца улучшились.

ЦЕНЫ. В августе – сентябре в макрорегионе возобновился рост сезонно скорректированной инфляции из-за роста издержек производителей и расширения спроса на отдельные категории товаров. Рост внутреннего туризма подстегивает увеличение стоимости проживания в гостиницах и арендованном жилье. Кроме того, действовавшие в 2020 г. ограничения вынуждали часть гостиниц брать кредиты на поддержание деятельности или закрываться. В результате издержки на обслуживание долга и снижение конкуренции дополнительно влияют на рост цен в гостиничном бизнесе. При этом, по данным мониторинга, в сентябре ценовые ожидания предприятий в целом по округу на ближайшие три месяца снизились, но еще остаются на повышенном уровне. Замедление роста ценовых ожиданий наблюдается среди предприятий большинства регионов ЦФО, включая Московский регион.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Условия кредитования для предприятий в августе продолжили ужесточаться. В Москве этот процесс замедлился в связи с расширением перечня приоритетных отраслей в рамках льготного кредитования. Объем выданных ипотечных кредитов в августе почти не изменился. В столице, где спрос на ипотеку после изменения условий госпрограммы льготной ипотеки снизился наиболее существенно, средняя цена квадратного метра в новостройках уменьшилась на 3,9% за III квартал. Застройщики активно предоставляли клиентам скидки и рассрочки при покупке жилья в Москве, а также субсидировали ипотечные ставки, что привело к их снижению в августе по сравнению с июлем. В августе на фоне роста депозитных ставок впервые с декабря прошлого года произошел приток средств населения на срочные вклады. Наиболее заметно в банках макрорегиона выросли средства на счетах с крупными суммами. Вместе с тем в столичном регионе продолжилось активное открытие индивидуальных инвестиционных счетов.

ПАССАЖИРСКИЙ ТРАНСПОРТ. В сфере услуг пассажирского транспорта макрорегиона наблюдалось постепенное восстановление объема перевозок, в том числе из-за роста спроса на туризм. Госпрограмма туристического кешбэка и акции перевозчиков продолжают оказывать поддержку отраслям авиа- и железнодорожного транспорта. Так, наиболее высокие темпы роста демонстрировали авиационные пассажирские перевозки на внутренних авиалиниях, а пассажиропоток превзошел показатели 2019 года. Повышенный спрос на отдых в бархатный сезон был поддержан спецпредложениями отдельных авиакомпаний, продающих авиабилеты на южном направлении ниже стоимости плацкарта. В сентябре осуществлялся запуск чартерных рейсов в Казань, Тюмень, Шереметьево дополнительно к популярным маршрутам в Бурятию и на Сахалин. При этом действующие ограничения на международные перелеты приводят к недозагруженности дальнемагистрального авиафлота. Пассажиропоток железнодорожного транспорта продолжил восстанавливаться, однако пока не вышел на допандемический уровень. Росту пассажиропотока способствовали летние акции на покупку билетов на отдельных направлениях, ввод новых туристических маршрутов. В ближайшее время ожидается запуск нового рейса по маршруту Кострома – Санкт-Петербург и дополнительного рейса из Москвы в Кострому в связи с повышенным спросом на это направление.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОКА. В последнее время в отрасли замедлился рост производства на фоне снижения рентабельности. За последний год затраты на производство выросли как в сырьевом, так и в перерабатывающих секторах. Себестоимость возросла под влиянием ранее произошедшего ослабления рубля, роста стоимости упаковки, удорожания кормовой базы и других статей. Новый уровень себестоимости для многих производителей (преимущественно малых хозяйств) оказывается неприемлемым. Принимаются решения либо о сокращении поголовья крупного рогатого скота и переориентации деятельности, например на растениеводство, либо о трансформации кормовой базы для ее удешевления, что снижает объемы производства и качество молока. Вместе с тем в Ярославской области реализуется семь крупных инвестиционных проектов, направленных на наращивание объемов производства молока. В условиях снижения рентабельности отрасли высокое значение приобретают региональные меры поддержки отрасли. Так, в Рязанской области в производстве сыров применяются субсидии на переработку молока, государственные гарантии, содействие в продвижении товара, информационная поддержка.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре общий уровень потребительской активности в макрорегионе превысил доковидный уровень. Предприятия машиностроения отмечали высокий уровень обеспеченности заказами на внутреннем и внешнем рынках. Рост корпоративного кредитования превысил общероссийский. В наиболее популярных среди туристов регионах Северо-Запада турпоток вырос по сравнению с прошлым годом. Ценовые ожидания бизнеса в большинстве отраслей экономики несколько снизились, но оставались повышенными.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Уровень потребительской активности был выше, чем в предыдущие два года, в основном за счет роста продаж непродовольственных товаров, прежде всего в Санкт-Петербурге и Ленинградской области. Возросли расходы жителей этих регионов на мебель, товары для дома и ремонта и некоторые другие товары. Компания по производству и продаже спорттоваров сообщила, что из-за роста числа заказов автоматизировала их сборку в Санкт-Петербурге. Оборот платных услуг почти достиг уровня 2019 года. Объем бытовых и ветеринарных услуг был выше, чем до пандемии. В то же время ожидания организаций сферы услуг относительно будущих продаж оставались менее позитивными, чем у ретейлеров.

Поддержку спросу оказали единовременные бюджетные выплаты в августе – сентябре отдельным категориям населения и индексации зарплат бюджетников в ряде регионов в начале осени.

ЦЕНЫ. В сентябре годовая инфляция в макрорегионе ускорилась до 7,3% после 6,6% в августе. Основное влияние на нее оказали сохраняющееся давление со стороны издержек производителей, а также снижение предложения в отдельных сегментах продовольственного рынка. Некоторые сельхозпредприятия Северо-Запада сообщили, что неблагоприятные погодные условия привели к снижению урожая овощей и объемов производства молока. На отдельных товарных рынках отмечено снижение цен: предприятия деревообработки сообщили об исчерпании повышенного спроса на продукцию.

Ценовые ожидания в сентябре снизились в большинстве отраслей экономики, в основном из-за изменения оценок будущего спроса, но оставались на повышенном уровне. Наибольшее снижение ценовых ожиданий отмечалось в строительстве. Так, крупная петербургская строительная компания сообщила, что основная часть платежеспособного спроса была удовлетворена до изменения условий программы льготной ипотеки.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Корпоративное кредитование продолжало поддерживать экономику макрорегиона. Крупный региональный банк заключил договор на финансирование строительства в порту Санкт-Петербурга первого в стране морского битумного терминала. Рост потребительского кредитования, как и в целом по стране, в августе ускорился. Ряд банков отмечали рост спроса на кредиты на обучение в вузах по сравнению с прошлым годом. Изменение условий льготной ипотеки стало стимулом для разработки целевых региональных программ. Так, в начале 2022 г. в Архангельской области будет запущен пилотный проект

первой в России универсальной региональной льготной ипотеки со ставкой от 2% для молодых семей. На льготные условия смогут рассчитывать прежде всего работники сферы образования и здравоохранения.

Увеличение ставок по депозитам способствовало росту интереса к сбережениям. В августе впервые с начала года наблюдался приток средств населения на срочные вклады.

МАШИНОСТРОЕНИЕ. Крупные петербургские производители сообщили об отгрузке уникального оборудования для предприятий нефтепереработки, металлургии, а также для АЭС России, Турции, Индии и Китая.

Предприятия макрорегиона продолжали участие в реализации проектов по развитию электроснабжения районов Дальнего Востока, БАМа и Транссиба, а также по созданию газовых турбин средней и большой мощности полностью российского производства. Предприятие тяжелого машиностроения сообщило о выходе на полную мощность производства металлоконструкций порталных кранов для морских портов и верфей.

Производство легковых автомобилей находилось ниже уровня 2019 года из-за перебоев в поставках компонент. Один из автозаводов сообщил о временной нехватке железнодорожных составов для отгрузки готовой продукции автодилерам. В то же время крупный автоконцерн сообщил о начале работы завода по производству автомобильных двигателей, что позволит повысить уровень локализации производства.

ТРАНСПОРТИРОВКА И ХРАНЕНИЕ. Транспортная отрасль Северо-Запада восстанавливалась: в морских портах вырос оборот сухих грузов; рост грузооборота автотранспорта в первом полугодии 2021 г. заметно превысил среднероссийский.

Отдельные предприятия в сфере автомобильных и авиаперевозок сообщили о росте издержек из-за повышения стоимости горюче-смазочных материалов.

Все более популярными становятся транзитные перевозки грузов по мультимодальному маршруту (с использованием железнодорожного и морского транспорта) через Калининградскую область из Китая в Европу, что позволяет существенно экономить время по сравнению с морскими перевозками. В морских портах Ленинградской области продолжалась модернизация портовой инфраструктуры: крупный российский транспортный холдинг начал строительство универсального терминала для перевалки грузов.

По информации консалтинговой компании в сфере недвижимости, в Санкт-Петербурге отмечался рост спроса со стороны торговых и дистрибуционных компаний на складские помещения. Большинство из них выкупались на стадии строительства.

ТУРИЗМ. В макрорегионе к началу сентября заметно возрос турпоток, при этом в ряде регионов по итогам 2021 г. он может увеличиться на 15–20% к 2019 году. В целом по округу полного восстановления турпотока до уровня 2019 г. не ожидается из-за медленного восстановления притока иностранных туристов в Санкт-Петербург. Вместе с тем к сентябрю город посетило туристов больше, чем за весь 2020 г., когда турпоток резко снизился.

В Калининградской области, по мнению представителей бизнеса, туристический сезон этого года стал рекордным по заполняемости отелей. Туроператоры предлагали отдых не только на побережье Балтики, но и на других направлениях, появились новые виды услуг, например туры на джипах, на ретромашинах. В то же время турагенты отмечали нехватку мест проживания из-за отсутствия развитой гостиничной сети. В Карелии активно развивался экотуризм, в Республике Коми благодаря субсидированию внутренних авиарейсов стали доступнее местные достопримечательности (например, плато Маньпупунер).

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре рост деловой активности продолжился, при этом выпуск закрепился на допандемическом уровне. Опросы бизнеса свидетельствовали о сохранении высокого спроса в августе, а уровень безработицы снижался. Ожидания относительно спроса и выпуска в будущем менялись незначительно, оставаясь вблизи многолетних средних значений. Рост потребительской активности сдерживали неопределенность и ограничения в сфере услуг в условиях ухудшения эпидемической ситуации.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе 2021 г. рост розничных продаж в Волго-Вятке ускорился. Результаты мониторинга предприятий розничной торговли в августе показали более высокий, чем в целом по стране, рост спроса и товарооборота. При этом многие компании отмечали переориентацию потребителей на товары более низкого ценового сегмента из-за слабого роста реальных доходов: в II квартале 2021 г. они по-прежнему оставались ниже соответствующего периода 2019 года.

Потребление услуг остается нестабильным в условиях изменяющейся эпидемической ситуации. В августе объем потребления услуг вновь снизился после небольшого роста в июле. Однако ухудшение эпидемической ситуации осенью может оказать более существенное влияние на сферу услуг, чем в июле – августе. Во многих регионах были введены новые меры, включая систему QR-кодов, ограничивающие как проведение массовых мероприятий, так и работу предприятий сферы услуг. В большинстве регионов наличие QR-кода стало обязательным для посещения концертных и выставочных мероприятий, а также для получения многих видов услуг: услуг общепита, салонов красоты, соляриев, бань, фитнес-клубов, бассейнов, театров и кинотеатров. Вместе с этим для многих заведений досуга заполняемость была ограничена до 50%.

ЦЕНЫ. В сентябре месячный рост цен с исключением сезонности вновь ускорился после трех месяцев замедления. В результате годовая инфляция достигла 7,6%. Ускорение связано с ранним началом сезонного роста цен на плодоовощную продукцию, а также более сильным удорожанием мяса птицы вследствие роста себестоимости производства и снижения предложения. Ценовые ожидания ретейлеров в Волго-Вятке в сентябре также увеличились: значительно выросла доля компаний, которые ожидают рост цен выше 4%.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В июле – августе существенно замедлился рост выдачи кредитов населению – как потребительских, так и ипотечных. Снижение спроса на ипотеку происходило в условиях изменения параметров льготного кредитования, роста цен на жилье и постепенного удовлетворения платежеспособного спроса на жилье. В результате объемы выдачи ипотеки в макрорегионе почти вернулись к уровню августа прошлого года. Темпы прироста потребительских кредитов снизились до значений, наблюдавшихся до пандемии. В августе из-за роста ставок впервые с начала 2020 г. увеличились срочные вклады населения, в основном за счет депозитов на срок до года.

ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО. По информации застройщиков и кредитных организаций, в большинстве регионов Волго-Вятки в июле–сентябре наблюдалось снижение спроса на первичное жилье. Отдельные застройщики сообщили о росте числа несостоявшихся сделок, связанном с отказом банков в выдаче ипотеки потенциальным покупателям. Для стимулирования спроса на жилье некоторые компании начали реализацию специальных программ, включающих, в частности, освобождение от уплаты процентов по льготной ипотеке в течение определенного периода, подарки покупателям и другие.

При этом объем ввода жилья в регионах Волго-Вятки в январе – августе текущего года существенно превысил значения аналогичного периода 2019 и 2020 гг., хотя в последние месяцы наблюдалось замедление его роста. Однако в большинстве регионов не ожидается сокращения числа новых проектов строительства жилья.

Рост цен на первичное жилье в последние месяцы оставался повышенным. При этом, по информации застройщиков, рост себестоимости строительства замедлился, а по некоторым стройматериалам (металлопрокат) фиксировалось снижение цен.

РЫНОК ТРУДА. Уровень безработицы в большинстве регионов Волго-Вятки приблизился к допандемическому. При этом потребность в работниках оставалась повышенной, а в некоторых отраслях сохранялся дисбаланс спроса и предложения рабочей силы. Так, в одном из регионов из-за нестабильной ситуации в сфере общепита многие сотрудники перешли на работу в службы доставки, которые активно развиваются в период пандемии. Крупный производитель мебели сообщил о снижении численности сотрудников в связи с тем, что часть местных рабочих предпочла работу вахтовым методом в Москве на местах, которые раньше занимали иностранные рабочие. В то же время в отдельных случаях рост потребности в работниках был обусловлен увеличением объемов выпуска, в том числе за счет открытия новых производств.

Восстановление экономики и высокая потребность в работниках способствовали более активному росту зарплат. По данным опроса бизнеса в сентябре, две трети компаний уже повысили оплату труда в текущем году, тогда как в прошлом году это сделала лишь каждая вторая компания. При этом фактическая доля предприятий, повысивших зарплаты в текущем году, была выше, чем можно было ожидать по итогам аналогичного опроса в начале года.

ЛОГИСТИЧЕСКАЯ ИНФРАСТРУКТУРА. В сентябре в Волго-Вятке было введено в эксплуатацию несколько крупных площадок по хранению и обработке продовольственных товаров. Это будет способствовать снижению волатильности роста цен на данном рынке.

Так, в макрорегионе была запущена первая очередь крупного агропарка. По информации предприятия, он позволит предоставлять сельхозпроизводителям широкий спектр услуг: от отгрузки продукции и ее хранения на территории комплекса до упаковки товара и его доставки. В дальнейшем предприятие собирается реализовать инвестпроект по запуску второй очереди данного агропарка, в рамках которой будет запущен центр по хранению и товарной обработке продуктов питания.

Кроме этого, один из агрохолдингов ввел в эксплуатацию крупный элеваторный комплекс, позволяющий осуществлять чистку, сушку и хранение зерна. В основном данное зерно планируется использовать в качестве кормовой базы для нескольких региональных свинокомплексов.

Помимо этого, в сентябре в макрорегионе было анонсировано строительство нескольких крупных распределительных центров российских и зарубежных онлайн-ритейлеров, что позволит создать более 10 тыс. рабочих мест.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В целом по макрорегиону рост спроса в августе – сентябре опережал динамику предложения, что на фоне повышения издержек предприятий ускоряло рост потребительских цен. Туризм по-прежнему поддерживал спрос в большинстве южных регионов. Недостаток предложения в некоторых отраслях оказывал дополнительное давление на цены. Вместе с тем на рынке жилья рост спроса замедлился, в основном из-за изменения параметров льготной ипотеки и увеличения рыночных ипотечных ставок. Розничная торговля динамично развивалась, в том числе благодаря расширению онлайн-сегмента и поддержке со стороны потребительского кредитования.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в макрорегионе остается более высокой по сравнению с показателями в целом по стране. По данным опроса предприятий, в условиях восстановления спроса улучшилась ситуация с объемом продаж, а также ожидания спроса в следующие три месяца.

В условиях слабой динамики доходов в макрорегионе по-прежнему наиболее востребованы магазины низкого ценового сегмента. Вместе с открытием дискаунтеров развивается и сопутствующая инфраструктура – например, крупный дискаунтер запустил новый распределительный центр на территории Краснодарского края. Помимо улучшения логистики, проект позволит создать около 400 рабочих мест. Развитие онлайн-торговли отмечается и в непродовольственном сегменте. В Краснодаре начал работу магазин-хаб федерального сервиса доставки лекарств, рассчитанный на 13 тыс. наименований товаров при пропускной способности 1 тыс. заказов в день.

По мере улучшения экономической конъюнктуры увеличивается объем материального стимулирования работников. Если в 2020 г. за период пандемии индексацию зарплат провели около 10% опрошенных предприятий, то в текущем – зарплаты проиндексировали две трети участников опроса, еще каждое седьмое предприятие планирует индексацию до конца года.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Юге в сентябре ускорилась до 8,5%, что во многом было обусловлено повышением затрат мясопроизводителей на корма, а также сокращением предложения отечественных овощей в условиях сдвига сроков уборки урожая на фоне роста издержек овощеводов на минеральные удобрения, топливо и оплату труда рабочих.

При сохранении повышенных ценовых ожиданий бизнеса их рост немного замедлился. Это отмечалось во многих отраслях, ориентированных на потребительский рынок, в частности в торговле, сфере прочих услуг, а также в сельском хозяйстве и строительстве. По данным ставропольского представителя крупного агрохолдинга, производители в рамках соглашения с Минсельхозом России продолжают сдерживать цены на социально значимые товары за счет снижения маржинальности производства.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В июле отмечен небольшой рост кредитования бизнеса, в первую очередь крупных клиентов. Наибольшую сумму кредитов привлекли предприятия строительства, а также энергетического комплекса, пищевой промышленности, производства

машин и оборудования. Вместе с тем, по оценкам предприятий, условия кредитования ухудшились.

Кредитная активность населения в августе продолжила расти. В потребительском сегменте на это повлияли как активная фаза отпусков и подготовки к новому учебному году, так и необходимость обустройства недавно купленного жилья. Увеличение задолженности по ипотеке в большинстве регионов Южного макрорегиона замедлилось, в том числе по причине изменения параметров льготной ипотеки и повышения рыночных ипотечных ставок.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ. На фоне высоких мировых цен на металлы росли их экспортные поставки из Южного макрорегиона. Увеличились отгрузки плавучих средств и сельхозтехники. По данным крупнейшего южного порта, в связи с высоким спросом со стороны отечественных НПЗ снижались объемы перевалки сырой нефти. В августе перед повышением вывозных пошлин трейдеры активно наращивали экспорт злаковых культур.

В ходе реализации инвестиционного проекта морской порт Ростовской области увеличил складские мощности почти втрое, планируя осуществить перевалку 1 млн тонн зерна уже в текущем сельхозгоду. Завершилась реконструкция зернового терминала в порту Краснодарского края: его пропускная способность возросла более чем в 2,5 раза.

РЫНОК ЖИЛЬЯ. В сентябре большинство застройщиков ожидали замедления роста спроса на жилье и объемов строительства по сравнению с предыдущим месяцем. Чтобы поддержать спрос на первичное жилье, в Севастополе развивается строительство дешевых домов. Застройщики Волгоградской области сообщили, что планируют активнее переносить в цены на квартиры возросшие издержки: несмотря на то, что осенью 2021 г. несколько снизились цены на дерево и металл, подорожание логистических услуг подтолкнуло вверх цены почти на все стройматериалы.

ТУРИЗМ. В начале осени туристический поток в макрорегионе, несмотря на менее благоприятные погодные условия и восстановление внешнего туризма, сложился на уровне прошлого года, превысив допандемические значения. Предприятия Азово-Черноморского побережья сообщали, что особой популярностью продолжали пользоваться высокозвездные отели и ведущие здравницы, у которых загрузка в сентябре превысила показатели 2019 года. Санатории Кавказских Минеральных Вод отмечали рекордную загрузку (около 100%), в том числе за счет повышенного спроса на лечебно-оздоровительный туризм. Туроператоры сообщали о повышенном спросе на курорты Краснодарского края, Крыма и Кавказских Минеральных Вод на осенние школьные каникулы и ноябрьские праздники. Наблюдался высокий спрос и на отдых в других регионах. Так, представители сферы туризма Карачаево-Черкесской Республики сообщали о росте бронирования на октябрь – ноябрь относительно среднего уровня прошлых лет на 15–20%.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Динамика потребительского спроса в августе – сентябре была неоднородной: улучшились его оценки в торговле, ухудшились – в сфере услуг. Большинство опрошенных предприятий отмечали рост зарплат. По сравнению с июлем в августе под влиянием временных факторов, таких как авария на крупном газоперерабатывающем заводе на Ямале, сократилось промышленное производство. Несколько снизилось давление со стороны издержек. Рост потребительского кредитования остался высоким.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В августе – сентябре посещаемость торговых центров и продуктовых магазинов в крупных городах Урала была на том же уровне или выше аналогичного периода прошлого года, несмотря на ухудшение эпидемической ситуации. В целом на Урале ретейл улучшил оценки спроса в августе после некоторого их ухудшения в июле. Возобновился рост сезонно скорректированного показателя оборота розничной торговли. Росли и онлайн-продажи. В Екатеринбурге представители крупного онлайн-сервиса доставки товаров отметили, что в III квартале число заказов продуктов выросло в годовом выражении в два раза.

Поддержку потребительской активности в этот период по-прежнему оказывали рост зарплат, несмотря на некоторое его замедление, и расширение потребительского кредитования. Повышение зарплат уже осуществили 70% опрошенных предприятий макрорегиона и еще 13% планировали повысить их до конца года. Рост оплаты труда происходил на фоне сохраняющегося дефицита работников в производственном секторе и сфере услуг. Дополнительную поддержку спросу в августе – сентябре оказали единовременные выплаты отдельным категориям граждан. В отличие от 2020 г., в текущем году наблюдался сезонный рост спроса на авиаперелеты летом и в начале осени. В Уфе в этот период были организованы дополнительные прямые рейсы на юг страны, а в Екатеринбурге было объявлено об открытии новых международных направлений (Венгрия, Малайзия, Шри-Ланка).

В то же время представители сферы услуг в макрорегионе несколько ухудшили текущие оценки спроса. Эпидемическая ситуация в регионах Урала летом и в начале осени сохранялась сложной, что может замедлить восстановление сферы услуг. Местные власти возобновили часть ограничительных мер. Так, например, в Пермском крае в октябре ввели систему QR-кодов при посещении общественных мест.

ЦЕНЫ. В августе по сравнению с июлем в макрорегионе продолжила замедляться сезонно скорректированная инфляция. Этому способствовало расширение предложения овощей местного производства, а также смягчение ценовой политики авиакомпаний и туроператоров в отдельных регионах. При этом сезонно скорректированная инфляция была ниже, чем в целом по стране.

Ценовые ожидания предприятий впервые с начала 2021 г. снизились при замедлении роста издержек бизнеса по широкому кругу отраслей экономики макрорегиона, но остались на повышенном уровне. Снижению ценовых ожиданий бизнеса способствовало увеличение предложения на внутреннем рынке сырьевых товаров и снижение цен на них в условиях действия экспортных пошлин на металлы и древесину.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По оценкам, в III квартале 2021 г. ужесточились ценовые условия кредитования во всех сегментах рынка. В ближайшем будущем опрошенные банки ожидают сохранения этой тенденции. Несмотря на некоторое повышение кредитных ставок, рост потребительского кредитования в макрорегионе остался высоким.

В августе продолжил снижаться интерес населения к программе льготной ипотеки после изменения ее условий. При этом набирала популярность обновленная программа семейной ипотеки. Так, например, в Свердловской области один из федеральных банков отметил, что в рамках этой программы в августе выдал в годовом выражении в два раза больше кредитов.

МЕТАЛЛУРГИЯ И МЕТАЛЛООБРАБОТКА. В августе загрузка производственных мощностей металлургических предприятий Урала оставалась высокой. Крупный металлургический комбинат макрорегиона отмечал сохранение высокого спроса со стороны строительства и автомобилестроения. При этом он сообщил о снижении цен на свою продукцию в августе – сентябре после введения временных экспортных пошлин на металлы. По данным Уральского таможенного управления, в сентябре сумма сборов выросла практически вдвое по сравнению с ежемесячными сборами до введения экспортных пошлин на металлы.

Предприятия металлообработки макрорегиона отметили стабилизацию цен на металлопрокат и не ожидали роста цен на него до конца года, несмотря на высокую загрузку мощностей. Так, крупное предприятие по производству строительных металлических конструкций сообщило о полной обеспеченности заказами до конца года.

НЕФТЕГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ. Добыча нефти в регионах Урала в августе – сентябре продолжала восстанавливаться, в том числе в ХМАО – крупнейшем нефтедобывающем регионе страны. При этом объем добычи оставался ниже допандемического уровня. Крупная нефтяная компания в Башкирии активизировала работы по вводу в эксплуатацию простаивающих скважин. В то же время в Оренбургской области крупные предприятия в сфере нефтедобычи расширили добывающий кластер, заложили новые местоположения поисково-оценочных скважин и открыли новые залежи нефти, а подрядные организации отметили увеличение объемов работ по бурению нефтяных скважин.

Авария на газоперерабатывающем заводе в ЯНАО (Тюменская область) в августе негативно отразилась на поставках газа как на внутренний, так и на внешний рынок. По итогам 2021 г. нефтегазовый холдинг ожидает максимального за 10 лет объема добычи газа.

НЕФТЕХИМИЯ. Крупнейший нефтехимический комплекс на Урале в августе – сентябре отметил полное восстановление спроса на продукцию нефтехимии по отношению к уровню до пандемии. Наиболее значительно вырос спрос со стороны производителей автомобилей и предприятий строительства. Продолжился рост экспортных поставок в Европу на фоне растущего спроса в медицинской отрасли. Вырос объем переработки и на крупнейшем нефтехимическом предприятии Оренбургской области.

Временное снижение поставок сырья нефтехимическим предприятиям из-за аварии на газоперерабатывающем заводе в ЯНАО не отразилось на объемах производства нефтехимической продукции на Урале. Нехватка сырья была компенсирована поставками с других заводов. Продолжилась реализация инвестиционного проекта по расширению мощностей крупнейшего нефтехимического завода в регионе в части производства высокооктанового бензина и пропилена полимеризационной чистоты.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре большинство отраслей экономики Сибири сохранили устойчивый рост. Увеличение спроса и цен на основные продукты сибирской промышленности (включая уголь, металлы, древесину) создавало условия для активного восстановления объемов их производства и реализации. Потребление электроэнергии оставалось выше уровня 2019–2020 годов. Объемы строительных работ увеличивались. Потребительский спрос продолжил повышаться. Получен хороший урожай зерновых и картофеля.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Представители продовольственного ретейла отметили сохранение повышенного спроса. При этом продолжали набирать популярность дискаунтеры, все больше покупателей регулярно приобретали продукты по акциям.

Предприятия общепита отметили рост спроса, особенно на бизнес-ланчи и семейные обеды. При этом количество заказов на банкеты снизилось.

Население активно посещало кинопремьеры, однако спрос на напитки и попкорн снизился.

Представители баз отдыха сообщали о сохранении спроса на высоком уровне. Гости начали бронировать места на новогодние каникулы, но спрос пока ниже, чем в прошлом году.

Производители мебели сообщили о сохранении спроса на мебель по индивидуальным проектам. Увеличился объем заказов от жителей новостроек и корпоративных клиентов.

ЦЕНЫ. В сентябре 2021 г. годовая инфляция в макрорегионе ускорилась до 7,8%. Сбор урожая ряда овощей в макрорегионе из-за неблагоприятных погодных условий сместился на более поздние сроки. Сельхозпроизводители сообщили о росте издержек – увеличении цен на кормовую базу, удобрения, дизельное топливо, логистику. Из-за высокого спроса автопроизводителей, а также роста стоимости сырья подняли цены и поставщики алюминиевых изделий.

Ценовые ожидания бизнеса несколько снизились, но продолжали оставаться на повышенном уровне. В сельском хозяйстве и производстве пищевых продуктов возросло число компаний, планирующих увеличить цены.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Позитивная динамика корпоративного кредитования в июле в основном определялась торговыми и строительными предприятиями, а также предприятиями, осуществляющими операции с недвижимым имуществом.

Повышенным остался спрос на кредиты со стороны населения. Выдача потребительских кредитов в августе находилась на максимальном за последние годы уровне. Объемы ипотечных кредитов в июле – августе несколько снизились относительно первой половины года, но оставались выше прошлогодних значений. Сохранить востребованность ипотеки позволяли совместные программы банков и застройщиков, а также сезонные предложения и дисконты при использовании цифровых сервисов. Росла популярность семейной ипотеки.

Представители банков отметили рост интереса вкладчиков в августе – сентябре к депозитам. Банки повысили ставки по вкладам уже в сентябре.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В августе – сентябре мировые цены на уголь достигли очередных пиков. Сибирский угольный бизнес наращивал добычу и реализацию. Основной прирост потребления определили металлурги и ЖКХ. Экспорт и внутренние поставки энергетикам снизились. По информации топ-менеджера крупной угольной компании, отставание от экспортного плана вызвано ремонтными работами на Восточном полигоне, в том числе после чрезвычайной ситуации в Забайкалье (обрушение моста на Транссибе из-за наводнения). Но уже в октябре квоты на экспорт на Восток увеличены на 10%. И компания надеется восполнить отставание в плане.

Производитель энергетического и металлургического угля отметил, что в условиях квотирования вывоза изменил структуру производства – нарастил выпуск энергетических марок при снижении добычи кокса. Компания увеличила и продолжает увеличивать отгрузку энергетического угля на экспорт, поскольку сейчас рыночная конъюнктура крайне благоприятна и котировки продукта на максимумах. Добычу и поставку кокса ограничили исполнением текущих обязательств (контрактов).

Поставщик энергетического угля на внутренний рынок сообщил, что сократил отгрузку продукта для нужд энергетиков Сибири – в условиях высокой водности сибирских рек потребление перераспределено в пользу гидрогенерации, поэтому выработка электроэнергии тепловыми электростанциями и, следовательно, спрос на уголь снизились.

По мнению представителей угольного бизнеса, в ближайшее время возможно охлаждение спроса и ценовой конъюнктуры за счет запуска «Северного потока – 2» и возобновления работы китайских шахт.

МЕТАЛЛУРГИЯ. В августе – сентябре производители цветных металлов в Сибири оценивали ценовую конъюнктуру и спрос как благоприятные. Представители отрасли сообщили, что это обеспечило условия для стабильной работы заводов. В сентябре сотрудникам повышена зарплата (в среднем на 8–10%). Идет активная подготовка запуска первой очереди нового завода, которая запланирована на IV квартал 2021 года.

Другой представитель производства промышленных металлов отметил благоприятную конъюнктуру цен на металл. Компания в полном объеме сохранила масштабы и сроки реализации инвестиционных проектов и экологических инициатив.

ДЕРЕВОПЕРЕРАБОТКА. Большинство компаний сибирского лесопромышленного комплекса продолжали стабильно работать, наращивая объемы производства и удерживая высокую доходность своего бизнеса.

Крупный производитель пиломатериалов сообщил, что спрос остается высоким, производственные мощности полностью загружены. Высокая обеспеченность собственным сырьем стала ключевым фактором повышения рентабельности. Производитель ожидает стабилизации спроса не ранее I–II кварталов 2022 г., но существенная коррекция цен маловероятна.

Крупный производитель древесно-стружечных плит сообщил, что ажиотажа на рынке уже не отмечается, но равновесие еще не достигнуто. В августе – сентябре компания увеличила поставки на внутренний и внешний рынок. Собственная сырьевая база гарантирует высокую загрузку мощностей и сдерживает рост издержек и отпускных цен. В октябре производитель планирует повысить зарплату в среднем на 5–10%.

Благоприятна ситуация со спросом и в сегменте биотоплива. Крупный производитель топливных гранул (пеллет) сообщил, что нарастил выпуск на 17%, а экспорт – на 10%. При этом из-за высокого уровня издержек на транспортировку, сопоставимых с себестоимостью, рентабельность бизнеса низкая. По причине высоких логистических издержек другой производитель пеллет так и не приступил к экспорту, ограничиваясь поставками на местные рынки.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В августе – сентябре потребительская активность в макрорегионе росла за счет розничного сегмента. Ретейлеры и предприятия сферы услуг ожидали увеличения спроса в ближайшие три месяца. Ценовые ожидания предприятий выросли из-за роста издержек. Спрос на ипотеку поддерживался ожиданиями повышения ставок и наращиванием жилищного строительства. Из-за роста импорта и транзита через дальневосточные порты увеличивались сроки и стоимость доставки грузов. Добыча нефти сокращалась из-за плановых остановок, увеличение внешнего спроса стимулировало добычу угля.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Предприятия розничной торговли в сентябре улучшили оценки ожидаемого в ближайшие месяцы спроса и товарооборота. Ретейлеры также отмечали кратковременное повышение спроса преимущественно в низком ценовом сегменте в период бюджетных выплат населению в августе – сентябре. Ожидания роста спроса и производства в сфере услуг выросли до максимального с начала пандемии уровня.

Большая часть опрошенных предприятий в текущем году повысили зарплаты сотрудников в пределах 5% и не планируют их дальнейшее повышение до конца года. Предприятия различных отраслей отмечали нехватку преимущественно низкоквалифицированных работников.

ЦЕНЫ. В августе и сентябре сезонно скорректированная инфляция замедлилась по сравнению с июлем и была ниже, чем в целом по стране. Основной вклад внесло снижение темпов роста цен на авиаперелеты (за счет расширения маршрутной сети). В сентябре ускорился рост цен на продукты питания, во многом за счет ускорения удорожания молочной и мясной продукции на фоне роста издержек производителей.

Ценовые ожидания предприятий в сентябре выросли, наиболее сильно – в сфере розничной торговли из-за сохраняющегося роста закупочных цен. Производители хлебобулочных изделий в разных регионах сообщали о реализовавшемся в сентябре либо планируемом в ближайшие месяцы повышении цен на свою продукцию в связи с ростом цен на муку и транспортных расходов. Один из них также отметил, что вынужден переходить на более дешевое сырье, что может ухудшить качество товара. Отдельные предприятия указывали на увеличение издержек на противоэпидемические мероприятия.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Темп роста розничного кредитного портфеля в августе по-прежнему превышал общероссийский уровень. В потребительском сегменте спрос поддерживался в основном за счет смягчения неценовых условий кредитования. Спрос на ипотеку, по мнению представителей крупных банков, стимулировали ожидания роста ставок. Дополнительным фактором стала реализация в ряде регионов новых проектов жилищного строительства с участием крупного федерального застройщика. В сентябре выросло число заявок на выдачу кредитов по программе «Дальневосточная ипотека» по ставке 0,1% годовых благодаря присоединению к данной программе одного из крупных федеральных банков.

Рост кредитного портфеля бизнеса в июле замедлился преимущественно из-за МСП. По малым предприятиям банки исчерпали доступные лимиты по программам льготного кредитования.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. В августе – сентябре порты Приморского края были максимально загружены из-за роста импорта в Россию и транзита из Китая в Европу. По всей логистической цепочке выросло время обработки контейнеров: ожидание получения мест на контейнеровозах, простой судов в очереди на рейде в ожидании разгрузки в порту, ожидание подвижного состава для доставки контейнеров в западные регионы страны. Предприятия на Сахалине отмечали, что из-за увеличения сроков и нерегулярности поставок грузов из порта Владивостока столкнулись с недостатком сырья и материалов и дополнительными издержками на аренду складов, так как поставки осуществлялись только крупными партиями.

Импортеры сообщали об увеличении сроков поставок грузов из стран Азии до полутора месяцев сверх плановых по причине сохранявшейся нехватки контейнеров и неблагоприятных погодных условий в одном из корейских портов. Стоимость контейнерных перевозок из Китая в порт Владивостока при отправке груза во второй половине октября выросла на треть по сравнению с началом августа. Несмотря на это, перевозки через порты Дальнего Востока и далее по железной дороге на запад страны и в Европу остаются значительно дешевле, чем по морским маршрутам. В результате в текущем году импорт и транзит по ДВЖД вырос в 1,5 раза по сравнению с 2019 годом.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. Объем вылова лосося к концу сентября по итогам завершающейся путины в два раза превысил уровень прошлого года, при этом оказался ниже рекордных показателей 2018 года. В сентябре под влиянием растущего предложения оптовые цены на горбушу снижались по сравнению с прошлым годом. Оптовые цены на дорогостоящие нерку и кету в условиях высокого экспортного и внутреннего спроса, наоборот, росли. Предприятия отмечали, что вследствие недостатка свободных мощностей в портах вынуждены были хранить продукцию на своих заводах, что увеличивало их издержки. Частичному решению проблемы способствовали приобретение в сентябре крупной транспортной компанией большой партии крупнотоннажных рефконтейнеров, запуск в Приморском крае нового терминала для охлажденной продукции. Предприятия ожидают ухудшения ситуации с хранением во второй половине октября в связи с началом минтаевой путины.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ. В августе объем добычи полезных ископаемых в макрорегионе был ниже уровня 2019 г. за счет сокращения добычи нефти по причине выработки ряда нефтяных месторождений. Нарращиванию нефтедобычи в среднесрочной перспективе будут способствовать инвестиции одной крупной компании. В рамках реализации проектов по декарбонизации в октябре 2021 г. впервые будет отгружена углеродно-нейтральная партия сжиженного газа в Японию.

Рост спроса в странах Азиатско-Тихоокеанского региона способствовал увеличению добычи угля по сравнению с 2019 годом. Однако из-за недостаточной пропускной способности железной дороги планы по добыче на текущий год были сокращены по сравнению с ранее заявленными. Для решения транспортной проблемы разрабатываются варианты расширения БАМа. Высокий внешний спрос способствовал росту в текущем году выручки от продаж алмазного сырья. При этом из-за сокращения добычи физические объемы продаж алмазов снизились по сравнению с прошлым годом. Временный недостаток продукции крупнейшее алмазодобывающее предприятие частично компенсировало за счет реализации на внешнем рынке алмазов, ранее приобретенных на аукционе из государственных фондов.

ВРЕЗКА 1

НЕОДНОРОДНОСТЬ ДИНАМИКИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН

В течение последнего года наблюдалось ускорение роста цен на товары и услуги. При этом динамика инфляции была неоднородной. На цены воздействовали как глобальные факторы, связанные с сохраняющимися эпидемическими рисками и последствиями пандемии, так и более специфические, связанные, например, с популярными в разных регионах страны направлениями туризма. Высокая неоднородность динамики (как среди товаров, так и среди регионов) затрудняет восприятие текущего роста цен и может приводить к смещению вверх как наблюдаемой экономическими агентами инфляции, так и инфляционных ожиданий.

В течение 2021 г. динамика цен на отдельные товары становилась более разнородной. В целом в последние месяцы наблюдалось ускорение годовых показателей инфляции: медианы – с 3,9% в начале года до 5,4% в сентябре 2021 г. (рис. 1), годового прироста индекса потребительских цен (ИПЦ) – с 5,2 до 7,4%. По отдельным товарам рост цен существенно отличался от среднего значения. Например, цены на древесно-стружечные плиты за год практически удвоились (прирост составил 80,7%), в то время как цены на медицинские маски, напротив, снизились на 17,6%. Однако если исключить из рассмотрения экстремальные значения, темпы прироста цен по большей части товаров в потребительской корзине были вблизи средних значений – так, для половины товаров и услуг в сентябре прирост цен находился в интервале от 3,2 до 8,1%. Ранее этот интервал был меньше – в марте 2020 г. при инфляции 2,5% диапазон составлял от 1,6 до 4,2%, т.е. разброс приростов цен вырос.

Кроме того, распределение приростов цен становилось более асимметричным, с преобладанием товаров с повышенной инфляцией – верхняя часть распределения заметно увеличивалась⁴. Рост доли товаров с особо высокими темпами роста цен – следствие специфического характера текущей экономической ситуации: наличие ограничений со стороны предложения при стабильно растущем спросе (мебель, стройматериалы, легковые автомобили, электроника и техника).

НЕОДНОРОДНОСТЬ ИНФЛЯЦИИ ПО ТОВАРАМ. В верхней части распределения инфляции в этом году стабильно находились **стройматериалы, мебель, а также инструменты и оборудование**. Причиной стал резко возросший спрос в условиях действия программы льготной ипотеки и увеличения привлекательности загородного жилья. Помимо спроса, на подорожание стройматериалов и мебели повлияло увеличение издержек производителей, вызванное ростом мировых цен на металлы и древесину, а также повышением стоимости логистики. Вместе с тем предложение на рынке не успевало удовлетворить увеличившийся спрос из-за отсутствия возможности быстро нарастить производственные мощности. Факторы дисбаланса спроса и предложения действовали и на рынке **легковых автомобилей**, где сохранялось влияние глобального дефицита электронных компонентов. Кризис на рынке микросхем сказался и на производстве телевизоров с технологией smart, что вместе с удорожанием до-

⁴ Здесь и далее товары и регионы распределены по убыванию темпов прироста цен: в верхней части – максимальные значения, в нижней – минимальные.

ставки из стран-производителей привело к удорожанию **телерадиотоваров**. Данная категория по годовому приросту цен переместилась в верхнюю треть распределения, в то время как по среднему за два года росту цен находилась на последнем месте.

Обратная ситуация наблюдалась на рынке **медицинских товаров**. Двухлетние темпы роста цен по ним были выше, чем у большинства других товаров, однако в текущем году они приближались к середине распределения. Это могло быть связано с исчерпанием ажиотажного спроса, наблюдавшегося в начале пандемии.

К продовольственным товарам, по которым годовая инфляция долгое время оставалась одной из самых высоких, относятся такие категории, как **сахар и подсолнечное масло**, что обусловлено ускоренным ростом цен на них в конце прошлого года на фоне низкого урожая сахарной свеклы и подсолнечника, а также возросших мировых цен на подсолнечное масло. Из-за увеличения цен на пшеницу в верхней части распределения находились продукты, основным сырьем производства которых является **мука: хлебобулочные изделия и макароны**.

Динамика инфляции по продуктам животного происхождения была неоднородной. Подорожание кормов, дефицит инкубационных яиц и вспышки птичьего гриппа ускорили инфляцию по **яйцам и мясу птицы**. В результате в этом году они поднялись на более высокие позиции в распределении товаров и услуг по инфляции. При этом **молоко, молочная продукция и сыры** по темпам роста цен в текущем году опустились в нижнюю половину распределения, тогда как по двухлетней инфляции находились в верхней трети.

В то же время цены на большую часть услуг, в отличие от продовольственных и непродовольственных товаров, не подвергались столь существенному проинфляционному давлению и поэтому увеличились в меньшей степени. При этом среди услуг, связанных с **зарубежным и внутренним туризмом**, наблюдалась высокая волатильность, обусловленная нестабильной эпидемической ситуацией. В распределении по инфляции в течение 2021 г. заметно менялась позиция транспортных услуг, заграничных путевок и поездок в отечественные санатории.

Наименьший рост цен традиционно демонстрировали такие непродовольственные товары, как **одежда, обувь, меховые и трикотажные изделия, а также галантерейные товары**. Инфляция по ним на протяжении долгого периода была ниже, чем по остальным категориям.

РЕГИОНАЛЬНАЯ РАЗНОРОДНОСТЬ ИНФЛЯЦИИ. Что касается динамики инфляции в отдельных регионах, то и здесь наблюдалась разнородная картина. В сентябре уровень годовой инфляции в большинстве из них (80%) был в интервале от 6,1 до 8,7%. Максимальный уровень инфляции – в Республике Дагестан (12,5%), минимальный – в Чукотском автономном округе (3,2%). Вместе с тем наблюдался умеренный рост региональной разнородности инфляции (рис. 2). Инфляция ускорялась во всех регионах примерно в равной степени. Во многом это было связано с преобладанием общих для регионов факторов. В то же время для отдельных групп товаров и услуг была характерна высокая региональная неоднородность из-за различного действия федеральных факторов или влияния региональных особенностей.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И МЕБЕЛЬ. В число товарных групп с наибольшей региональной разнородностью входят стройматериалы и мебель, которые также находятся в верхней части распределения по росту цен в целом. Диапазон годового прироста цен по регионам на стройматериалы составлял 50 п.п. при медиане около 28%. В то же время по мебели медианный рост цен и разброс были ниже: 11% и 22 п.п. соответственно. Наибольший рост цен по обеим категориям наблюдался в отдельных регионах Северо-Запада, Центральных регионах и в Поволжье, в то время как на Дальнем Востоке и Северном Кавказе цены росли медленнее всего. Неоднородность в темпах роста цен на стройматериалы и мебель по регионам

была обусловлена **различиями в динамике спроса и темпах ввода жилья**. Кроме того, значимым фактором было **наличие в регионах сырьевой базы и собственного производства**, что влияло на уровень конкуренции, а также на долю логистической составляющей в цене. Так, открытие в Ингушетии лесоперерабатывающего комбината, удовлетворяющего около половины потребности региона, сдерживало рост цен на пиломатериалы.

УСЛУГИ ТУРИЗМА. Волатильные туристские услуги также демонстрировали высокую неоднородность по регионам. Наиболее разнородной была ситуация в зарубежном туризме, для которого размах центральной части распределения по регионам был максимальным среди всех услуг. К ускоренному росту цен в сфере туризма во многих регионах **приводил повышенный отложенный спрос на отдых в зарубежных странах**, в частности Турции. В регионах Сибири дополнительное давление на цены в условиях повышенного спроса оказало **ограниченное количество международных рейсов** из региональных аэропортов (Омская, Кемеровская области, Республика Хакасия). На Дальнем Востоке наиболее популярными для отдыха за рубежом являются Китай и страны Юго-Восточной Азии, поэтому открытие других направлений не ускорило роста цен на зарубежный туризм в этих регионах.

Существенно отличались от региона к региону и санаторно-оздоровительные услуги: размах темпов роста цен по регионам был одним из наибольших (56 п.п.) при медианном значении около 4%. **Спрос на услуги санаториев зависел от доступности альтернативных видов отдыха** на отечественных и зарубежных курортах, а также их стоимости. Особенно популярными были санатории в регионах Центра и Северо-Запада (например, в Тульской, Костромской, Калининградской областях и Республике Карелия), также заметно возрос спрос на санатории Северного Кавказа. В результате рост цен в данных регионах был выше. **Низкие темпы** роста цен в части регионов были обусловлены высокой конкуренцией на рынке (например, Челябинская область) **или невысоким спросом из-за слабо развитой** транспортной и туристической **инфраструктуры**.

Динамика цен на воздушные перевозки также была одной из самых разнородных и зависела от **достаточности прямых рейсов в востребованные страны и регионы**, наличия альтернативных маршрутов, **уровня конкуренции между перевозчиками**, действия льготных программ, а также разовых факторов, таких как реконструкция взлетно-посадочной полосы.

ПРОДОВОЛЬСТВИЕ. Среди продуктов питания высокая региональная разнородность наблюдалась по товарам с высоким приростом цен в этом году, таким как сахар, а также по овощам и фруктам, для которых характерна высокая волатильность. Наиболее заметное подорожание по этим товарам произошло в регионах Северного Кавказа, в частности в Кабардино-Балкарской Республике, Северной Осетии и Ставропольском крае. Меньше всего росли цены в Удмуртской Республике и Орловской области. Удорожание сахара в регионах зависело от **степени обеспеченности сахарной свеклой и собственным сахаром** за счет местного производства. Кроме того, на рост цен влияла **доля продавцов, действующих на региональном рынке, которые присоединились к соглашению о стабилизации цен** на сахар. Темпы роста цен на плодоовощную продукцию также значительно зависели от **самообеспеченности регионов** как по объему, так и по ассортименту. В отдельных случаях, как, например, в Республике Коми, снижение рентабельности из-за роста издержек привело к отказу крупнейшего производителя от выращивания отдельных культур.

ЛЕГКОВЫЕ АВТОМОБИЛИ И ЭЛЕКТРОНИКА. В этом году в условиях обострения дефицита полупроводников увеличились региональные различия в темпах роста цен на легковые авто-

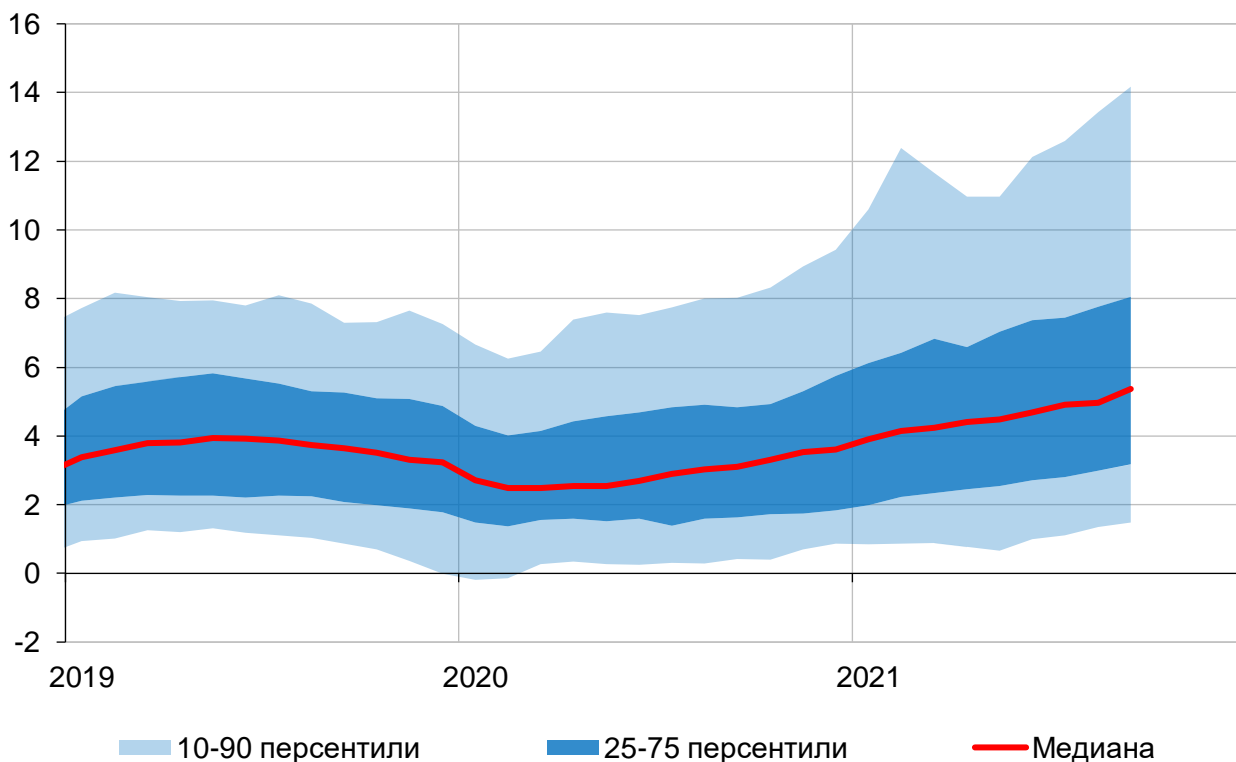
мобили и электронику. Прежде всего в регионах с **высокой конкуренцией продавцов электроники и техники**, присутствием федеральных и региональных торговых сетей (например, Свердловская и Саратовская области), автодилеров цены на эти товары росли медленнее, чем в среднем по стране. В ряде регионов (Республика Адыгея, Магаданская область, Чукотский автономный округ) открывались новые магазины и пункты выдачи заказов, что способствовало замедлению инфляции. В Курской и Калужской областях рынок, напротив, оценивался как слабоконкурентный, что способствовало повышенному росту цен.

Комментарии региональных ретейлеров свидетельствовали о том, что разброс в темпах роста цен мог также быть обусловлен **особенностями логистики**: географическим положением или повышенным ростом тарифов на грузоперевозки. Данные факторы могли повлиять на высокий рост цен в Карачаево-Черкесской Республике, Псковской и Владимирской областях. Свой вклад в региональную разнородность вносил **уровень доходов и кредитной нагрузки**. Поскольку легковые автомобили и многие товары электроники и бытовой техники часто приобретаются в кредит, различие в доступности кредитов приводило к различиям в темпах роста цен. Например, Московская область была в числе регионов с высоким приростом объемов выдачи автокредитов и одновременно с этим – среди регионов с наибольшим ростом цен на легковые автомобили, а Республика Дагестан – одним из лидеров по приросту займов на покупку товаров в рассрочку в рамках программы крупного федерального банка и по темпам роста цен на смартфоны. Напротив, в ряде регионов с низким уровнем доходов и высокой кредитной нагрузкой возможности взять кредит были ограничены, и рост цен на легковые автомобили, электронику и технику был ниже среднего. Кроме того, в этих регионах, как правило, спрос в большей степени приходится на подержанные автомобили, которые подорожали меньше: их не затронули проблемы с поставками комплектующих.

ТОВАРЫ С НИЗКОЙ РЕГИОНАЛЬНОЙ НЕОДНОРОДНОСТЬЮ. Для многих товаров была характерна слабая региональная разнородность. Например, удорожание группы непродовольственных товаров, включающей в себя **одежду, обувь и другую продукцию легкой промышленности**, различалось от региона к региону незначительно. Средние по регионам темпы прироста цен были меньше 4%. Тем не менее диапазон значений, в пределах которых росли цены на данные категории в этом году, был выше, чем для темпов роста цен в среднем за два года. Низкую неоднородность по регионам имели также **мясопродукты и макаронные изделия**, которые при этом находились в верхней части распределения по темпу роста цен.

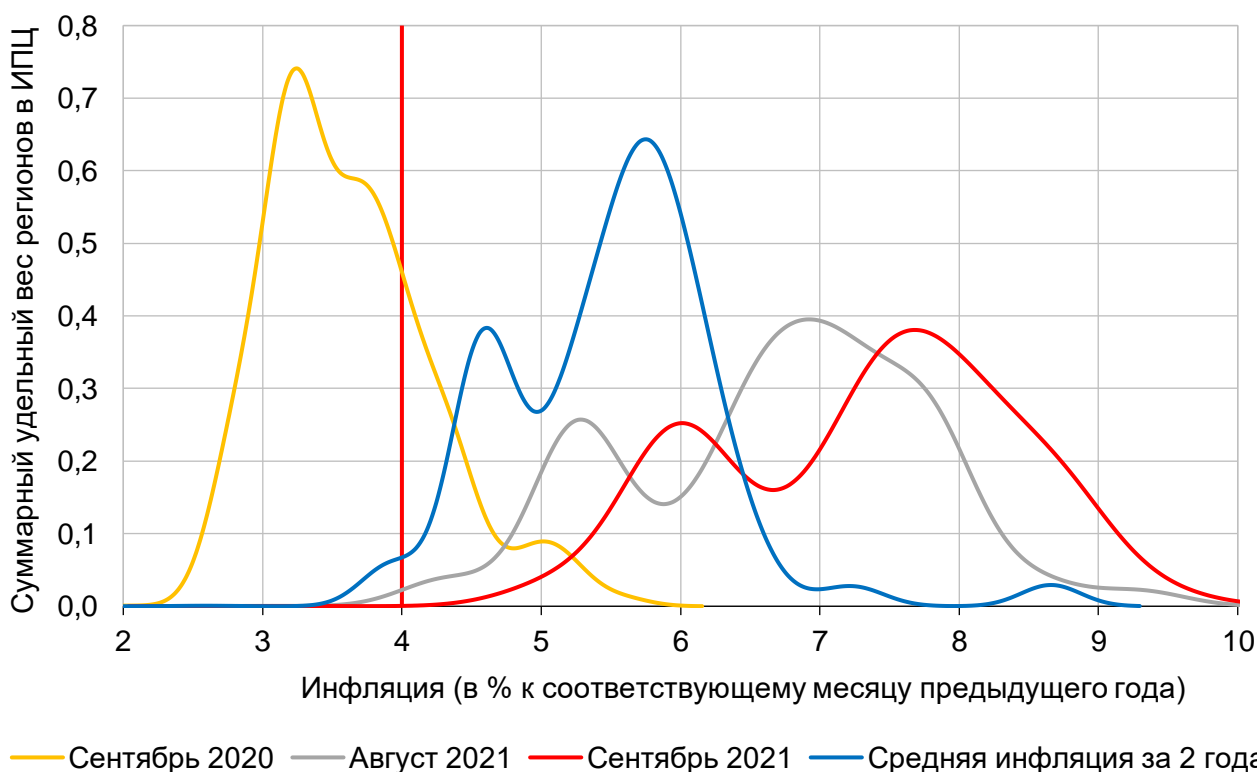
Текущие экономические условия по-разному сказывались на отдельных товарных рынках. Товары длительного пользования – мебель, легковые автомобили, строительные материалы, электроника и техника – дорожали быстрее других, в том числе из-за возросших издержек, ускоренно перенести которые в цены предприятиям позволил высокий спрос. Продовольственные товары находились под воздействием роста мировых цен и ухудшения эпизоотической ситуации. При этом региональные особенности способствовали как увеличению, так и уменьшению степени влияния наблюдаемых факторов.

Рис. 1. Распределение инфляции по товарам и услугам (в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



Источники: Росстат, Банк России.

Рис. 2. Региональное распределение инфляции (в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



Источники: Росстат, Банк России.

ВРЕЗКА 2

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ УБОРОЧНОЙ КАМПАНИИ 2021 Г. И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ЦЕНЫ

Согласно предварительным итогам уборочной кампании 2021 г., урожай сельхозпродукции не превысит уровни предыдущего года. При этом по зерновым и зернобобовым он ожидается ниже не только прошлогоднего уровня, но и среднего за последние пять лет. В то же время увеличилась как доля продовольственной пшеницы, так и ее объем. Однако отдельные регионы отмечают ухудшение качества урожая картофеля и овощей из-за погодных условий. Сниженное качество урожая, рост мировых цен, а также возросшие издержки сельхозпроизводителей продолжат оказывать давление на продовольственные цены в 2021 году.

В августе 2021 г., по данным Росстата, объем выпуска продукции сельского хозяйства сократился на 10,1% к аналогичному периоду предыдущего года, что внесло основной вклад в замедление годового роста выпуска базовых отраслей как в этом месяце, так и за июль-август. Столь значительное снижение во многом обусловлено сокращением выпуска в растениеводстве из-за поздней посевной и отставания сроков уборки урожая в этом году, в частности по зерновым культурам. По данным Минсельхоза России, на 12 октября 2021 г. убрано 90% площадей зерновых и зернобобовых культур. Близится к завершению уборка пшеницы, ячменя, рапса. Продолжается уборка кукурузы, риса, подсолнечника и сои. При этом осталось убрать почти 5 млн га зерновых, что заметно больше, чем в прошлые годы. В связи с этим в сентябре – октябре годовые темпы снижения выпуска сельхозпродукции могут уменьшиться, что поддержит объем производства базовых отраслей в целом.

Вместе с тем за 2021 г. урожай зерна ожидается заметно ниже прошлогоднего. По оценкам Минсельхоза России, он составит 127 млн тонн. При этом прогнозы большинства российских экспертов снижены до 117,5–122 млн тонн, что меньше не только уровня 2020 г., но и среднего уровня за последние 5 лет. Одна из основных причин ухудшения ожиданий – сниженная урожайность зерновых культур из-за неблагоприятных погодных условий в ряде регионов России. По оценкам региональных Минсельхозов, урожай картофеля и овощей также ожидается ниже прошлогоднего.

Указанные факторы уже внесли значимый вклад в ускорение роста цен на продовольственные товары в России в августе – сентябре. За этот период цены на плодоовощную продукцию увеличились на 9,7% с поправкой на сезонность (далее – SA). Также выросли цены на мясо и птицу (на 3,5% SA) и другие товары, использующие зерно в качестве сырья для производства продукции. Их суммарный вклад в ИПЦ за эти два месяца составил около 0,6 процентного пункта. По мере завершения уборочной кампании и поступления нового урожая на рынок ценовое давление будет постепенно снижаться. При этом значимое влияние на скорость этих процессов продолжат оказывать специфические региональные факторы.

ЗЕРНОВЫЕ И ЗЕРНОБОБОВЫЕ. На 12 октября 2021 г., по данным Минсельхоза России, намолочено 112 млн тонн зерна, из них 76 млн тонн пшеницы. При этом урожайность зерновых культур, по предварительным данным, ниже среднего уровня за последние 5 лет. Это

связано с целым рядом факторов, которые варьируются от региона к региону. Так, сельхозпроизводители Урала в качестве основной причины сниженной урожайности указывают засуху, погубившую значительную часть посевов. Сельхозпредприятия Владимирской области отметили, что, даже справившись с засухой, не смогли достичь ожидаемой урожайности из-за того, что палящее солнце не дало в полной мере развиваться колосу. Вместе с тем на Юге были более благоприятные погодные условия, в связи с чем урожай ожидается выше, чем в прошлом году.

Таким образом, **предварительные итоги текущей уборочной кампании указывают на то, что объем урожая зерновых не превысит уровень 2020 г., а по прогнозам ряда российских экспертов, может опуститься ниже среднего уровня за последние 5 лет. В результате предложение зерна на внутреннем рынке может сложиться ниже прошлогодних значений. В совокупности с ростом цен на мировых рынках это усиливает давление на внутренние цены.** Другим фактором роста ценового давления в отрасли в целом является дефицит фуражного зерна. По данным ФГБУ «Центр оценки качества зерна», качество российской пшеницы нового урожая превышает показатели 2020 г.: доля продовольственной пшеницы составила 88,1% (в 2020 г. – 70,4%). Сельхозпредприятия большинства регионов отмечают, что данная ситуация с большой вероятностью приведет к **росту стоимости кормов (для них используется пшеница низкого качества), а вслед за ними – молока и мяса.** Наконец, значительная часть сельхозпредприятий отмечают **рост издержек – стоимости топлива, удобрений, средств защиты растений, сельхозтехники. Это способствует повышению цен на зерновые даже в период уборочной кампании, что является внесезонным явлением.** При этом предприятия ряда регионов сообщают, что придерживаются части урожая, формируя запасы в ожидании еще более благоприятной ценовой конъюнктуры, что, в свою очередь, способствует дальнейшему росту цен.

Для сдерживания роста цен на зерно в России введен ряд мер. С 2 июня 2021 г. действует механизм зернового демпфера, который предусматривает плавающие пошлины на экспорт пшеницы, кукурузы и ячменя, а также возврат денежных средств через инвестиции в сельское хозяйство. Кроме того, с начала 2021 г. для предотвращения роста цен на продукты переработки хлебопекарным и мукомольным предприятиям предоставляют субсидии на компенсацию затрат на приобретение муки и зерна. В Татарстане дополнительно к федеральным мерам предоставляются компенсации производителям социально значимых продуктов (например, хлеба) на региональном уровне. В некоторых регионах Северо-Запада действуют программы по предоставлению субсидий из региональных бюджетов на поддержку предпринимателей, осуществляющих доставку продуктов в отдаленные и труднодоступные населенные пункты, что в том числе сдерживает рост цен на продукты в этих муниципальных образованиях.

МАСЛИЧНЫЕ. В 2021 г. посевные площади масличных культур, по данным Росстата, превысили уровень 2020 г. на 15%. Основной вклад в их рост внесло увеличение площадей подсолнечника на 14%. На 12 октября 2021 г. уборка подсолнечника завершена на 63%. Его урожайность, по предварительным данным, близка к пятилетнему минимуму. На Юге производители ожидают заметного роста урожая на фоне благоприятных погодных условий в период его вегетации. В Центральной России некоторые регионы также пересматривают прогноз урожая вверх. По ожиданиям региональных Минсельхозов, урожай подсолнечника немного превысит уровень прошлого года и средние показатели за последние пять лет.

С сентября 2020 г. наблюдался значимый рост экспортных цен на российский подсолнечник. В начале октября 2021 г. его годовой темп составил 27%. Для снижения привлекательности

экспорта в текущем году в России действует повышенная пошлина на экспорт семян подсолнечника: с 1 июля ее размер составляет 50%, но не менее 320 долл. США за 1 тонну. Это уже позволило значительно сократить объемы экспорта по сравнению с 2020 годом. Рост мировых цен на семена подсолнечника в значительной мере транслируется в цены на подсолнечное масло. Чтобы сдержать их рост, с сентября 2021 г. введена плавающая пошлина на экспорт подсолнечного масла. Кроме того, до конца сентября рост потребительских цен на подсолнечное масло сдерживали ограничения розничных цен и субсидии производителям на изготовление и реализацию продукции по установленной цене. **Расширение посевных площадей под масличные в совокупности с ограничениями на экспорт подсолнечника приведет к наращиванию предложения на внутреннем рынке. Это позволит избежать тех масштабов ценового давления, которые наблюдались на данном рынке годом ранее.**

САХАР. Посевные площади под сахарную свеклу в 2020 г. сократились до минимальных уровней с 2015 г., что привело к снижению урожая и оказало давление на цены сахара в России. В 2021 г. площади были увеличены во всех регионах, кроме Алтайского края и Волгоградской области, в результате чего общая площадь посевов возросла на 8,3%. Увеличение посевных площадей будет способствовать росту валового сбора сахарной свеклы по сравнению с 2020 годом. Вместе с тем сев сахарной свеклы под урожай 2021 г. шел с отставанием, что сказалось и на сроках уборочной кампании: на 12 октября уборка сахарной свеклы завершена на 58%, а урожайность ниже средних значений за пять лет. Смещение сроков сбора урожая может вызвать соответствующее кратковременное воздействие на рыночные цены. **В 2020–2021 гг. наблюдался значимый рост цен на сахар. Так, в сентябре 2021 г. его годовой темп составил более 29%. Для стабилизации цен на сахар с 15 мая по 1 октября действовали квоты на беспошлинный ввоз сахара для отдельных импортеров. В совокупности с ограничениями цен на сахар, которые действовали до 1 июня 2021 г., беспошлинный ввоз способствовал стабилизации цен на рынке.**

КАРТОФЕЛЬ И ОВОЩИ. Посевные площади картофеля незначительно снизились по сравнению с прошлым годом. На 12 октября уборочная кампания в сельскохозяйственных организациях, а также крестьянских (фермерских) хозяйствах завершена на 81%. Урожайность картофеля, согласно оперативным данным Минсельхоза России, не превосходит значения прошлых лет. В Центральной части России, на Урале и в Поволжье засушливая погода летом 2021 г. не могла не сказаться на качестве урожая картофеля: большинство регионов этой части страны отмечали ухудшение качества, которое выражалось в уменьшении размера клубней. На Юге, благодаря обильным осадкам в период созревания урожая, его объем ожидается не ниже, чем в 2020 году. Крупные сельскохозяйственные предприятия Сибири отмечают, что объем нового урожая овощей и картофеля близок к уровню прошлого года, при этом картофель скупают предприниматели из других регионов России, где урожай хуже прошлогоднего. Лежкость картофеля урожая 2021 г. в целом по России оценивается вблизи среднесрочных уровней. В то же время в регионах Юга она ожидается ниже среднегодовых значений, однако не хуже прошлого года. **Таким образом, в целом по России на фоне неблагоприятных погодных условий прогнозы валового сбора продолжают корректироваться, а урожай картофеля в сельскохозяйственных организациях и крестьянских (фермерских) хозяйствах ожидается ниже уровня последних лет. При этом сельхозпредприятия ряда регионов сообщают, что предпочитают придержать картофель до зимы, ожидая повышения цен на него.**

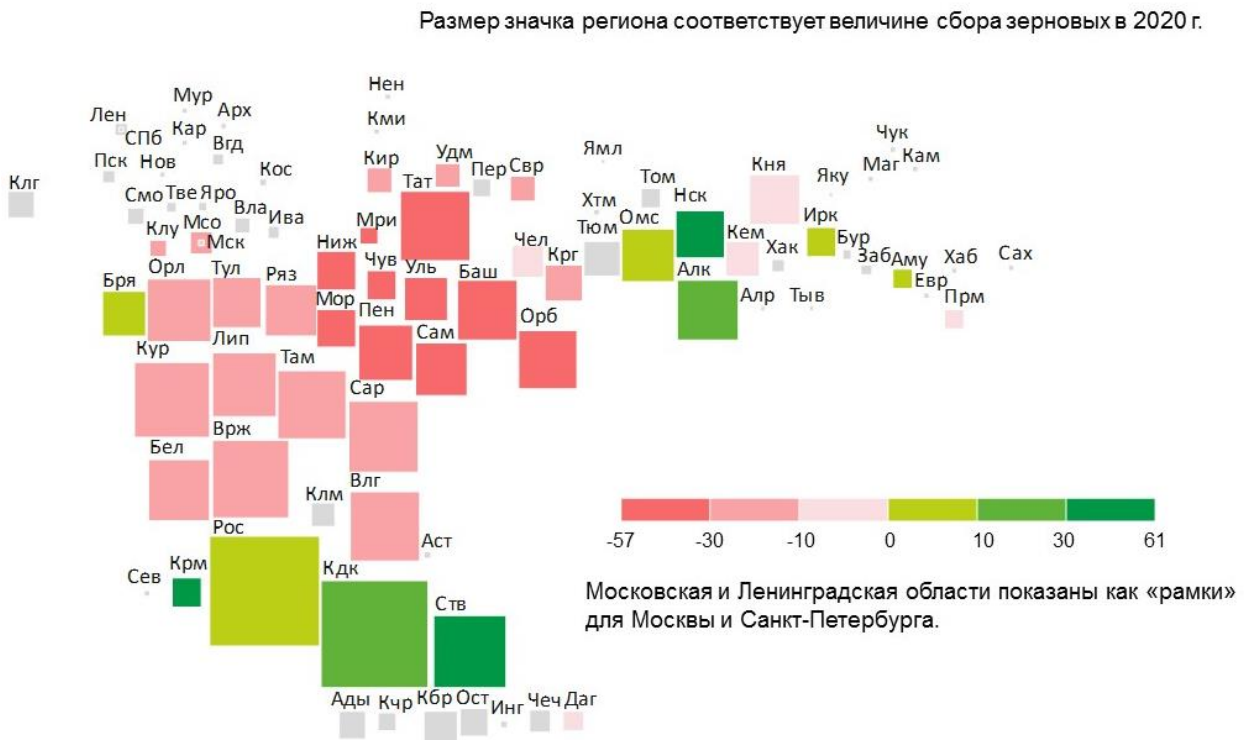
Посевные площади овощей открытого грунта начиная с 2012 г. ежегодно снижаются. В 2021 г. они уменьшились на 0,2% по сравнению с 2020 годом. На 12 октября уборка овощей открытого

грунта в сельскохозяйственных организациях и крестьянских (фермерских) хозяйствах завершена на 74%. Их урожайность не превышает средних значений за последние пять лет. Большинство регионов отмечают, что качество овощей не изменилось по сравнению с 2020 г., а прогнозы по валовому сбору находятся вблизи средних значений последних лет.

Предприятия Новгородской области отмечают, что из-за жаркой погоды в июне потребовалось пересевание тепличных овощей, что привело к росту их себестоимости практически в два раза. **В середине лета 2021 г. в отдельных регионах действовали соглашения между производителями и торговыми сетями для уменьшения наценки. Кроме того, увеличилось число ярмарок для реализации продукции напрямую от производителей. Регионы Волго-Вятки, Северо-Запада, Дальнего Востока, Юга и Центральной России отмечают, что увеличение числа ярмарок позволило нарастить предложение продукции напрямую от производителей и снизить торговые наценки.**

Предварительные итоги уборочной кампании текущего года указывают на сохранение повышенного давления на продовольственные цены. Предложение значительной части агрокультур на внутреннем рынке снижено относительно не только прошлого года, но и среднего за последние пять лет. Это обусловлено целым рядом факторов, среди которых ключевой – неблагоприятные погодные условия (например, засуха в Центральной России и Поволжье). Снижению урожайности и негативно сказались на качестве урожая (в частности, картофеля и овощей). Это в совокупности с продолжающимся ростом мировых цен на сельхозпродукцию и повышением давления со стороны издержек (удобрения, топливо, сельхозтехника и др.) будет поддерживать повышенных темпы прироста потребительских цен на овощи, мясо и птицу, молоко в 2021 году.

Рис. 1. Прогноз урожайности зерновых в 2021 г. (в % к 2020 г.)



Примечание. Серым цветом обозначены регионы без посевных площадей или с небольшими посевными площадями зерновых культур

Источник: данные региональных Минсельхозов

Уборочные работы по состоянию на 6 октября¹

	Валовой сбор (млн га)	% к 2020	Урожайность (ц/га)	% к 2020
Зерновые	109	-12,9	26,3	-8,0
Пшеница	75,5	-12,6	28,3	-6,6
Ячмень	18,4	-15,6	23,9	-11,2
Кукуруза	4,3	-6,5	47,9	1,5
Масличные				
Подсолнечник	7,3	-3,9	16,2	-3,0
Рапс	2,5	0,0	17,9	-7,7
Соя	2	-23,1	16,7	-11,2
Сахарная свекла	17,1	2,4	377	5,2
Картофель²	4,2	-16,0	212	-11,6
Овощи²	2,9	-3,3	243	-12,1

¹ Оперативная статистика Минсельхоза России.

² В сельхозорганизациях и крестьянских (фермерских) хозяйствах.

Источники: Росстат, Минсельхоз России.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,0	4,9	3,7	4,9	5,8	6,5	7,4	6,5	6,7	7,4
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,2	3,3	4,2	5,4	6,6	7,6	6,8	7,1	7,6
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	Зтма г/г, %	3,4	-2,1	-4,4	-0,6	1,7	2,8		2,3	1,5	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	2,1	-1,4	-3,1	-1,4	5,6	5,4				
Строительство	Зтма г/г, %	2,1	0,1	1,1	0,8	3,0	6,4		8,8	9,5	
Ввод жилья	Зтма г/г, %	6,2	0,2	7,7	2,2	14,8	15,5		13,2	26,9	
Розничная торговля	Зтма г/г, %	1,9	-3,2	-0,8	-1,7	3,4	4,9		4,6	4,5	
Платные услуги	Зтма г/г, %	0,5	-14,8	-14,5	-10,4	-2,8	-0,3		-1,1	-0,9	
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	4,8	3,8	1,8	2,2	7,9	5,4		5,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,7	-2,4	-3,7	-1,0	-0,7	-0,2				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,0	7,9	7,0	7,4	15,7		16,4	17,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,2	21,6	20,1	21,6	23,2	29,0		28,7	27,8	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,7	9,4	10,0	9,4	7,2	10,4		11,3	11,5	
• Крупные заемщики	г/г, %	3,5	7,4	7,6	7,4	4,4	6,7		10,5	9,6	
• МСП	г/г, %	12,9	21,9	25,5	21,9	24,6	32,1		16,0	22,9	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	10,2	16,5	16,0	19,6	19,6	26,3	25,3	25,2	25,8	25,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,0	-8,0	-1,9	-5,9	11,5	17,4		2,4	4,1	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,9	-1,1	-4,9	8,4	23,0		2,8	4,6	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,5	-7,9	-2,6	-6,9	14,7	10,9		1,9	3,5	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,0	4,7	3,5	4,7	5,7	6,4	7,4	6,3	6,5	7,4
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	3,1	4,2	5,5	6,6	7,9	6,8	7,2	7,9
<p>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.</p>											
Промышленность	Зтма г/г, %	7,4	9,0	8,6	10,6	31,6	25,1		27,0	26,5	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	15,0	-3,4	-7,6	-3,4	12,5	10,1				
Строительство	Зтма г/г, %	4,9	10,8	14,6	20,1	5,9	7,2		2,6	2,7	
Ввод жилья	Зтма г/г, %	8,1	-0,8	-17,1	26,0	2,6	18,0		8,1	23,3	
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,3	-2,1	1,5	-0,3	6,2	8,8		8,5	8,3	
Платные услуги	Зтма г/г, %	2,7	-18,6	-20,5	-16,0	-7,0	3,7		3,5	4,1	
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	6,2	3,4	2,6	4,4	10,4	5,7		6,6		
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,8	-2,7	-3,6	0,0	0,5	-1,8				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,3	5,2	6,4	5,2	5,7	14,2		15,0	16,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,2	24,4	22,9	24,4	25,5	32,5		31,9	31,0	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,4	11,1	13,0	11,1	8,5	10,0		10,9	10,9	
• Крупные заемщики	г/г, %	2,6	10,6	11,9	10,6	7,0	6,9		10,5	8,9	
• МСП	г/г, %	20,5	15,2	22,9	15,2	20,2	33,6		14,3	28,1	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,9	18,7	18,4	23,2	23,3	35,1	30,6	32,9	29,6	29,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-0,1	-7,2	0,4	-5,2	11,1	18,8		1,6	1,7	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,6	-7,3	0,8	-4,6	7,5	25,9		1,7	1,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-0,1	-5,9	15,2	10,7		1,5	2,0	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,0	4,8	3,6	4,8	5,4	6,6	7,3	6,3	6,6	7,3
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,0	3,4	4,0	5,2	6,7	7,3	6,6	6,9	7,3
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мта г/г, %	3,4	-2,6	-4,4	-0,2	1,9	-1,5		0,0	0,0	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-15,9	-0,3	-3,2	-0,3	-9,4	-6,0				
Строительство	3мта г/г, %	-9,4	-10,2	-12,5	-18,5	-17,4	-9,1		-9,7	-12,1	
Ввод жилья	3мта г/г, %	-1,3	-2,9	36,7	-8,4	38,7	25,3		42,7	68,5	
Розничная торговля	3мта г/г, %	2,0	0,2	3,0	2,2	7,7	12,0		11,7	11,5	
Платные услуги	3мта г/г, %	0,0	-14,9	-15,2	-9,9	-2,3	-1,3		-2,8	-3,6	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	4,1	2,1	1,0	0,3	4,8	5,0		4,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,6	-1,0	-2,8	-0,7	0,5	3,0				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,4	6,9	7,7	6,9	6,9	15,4		15,9	16,6	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,5	22,0	21,0	22,0	23,1	28,8		28,2	27,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,0	9,2	1,6	9,2	9,1	14,2		16,1	18,7	
• Крупные заемщики	г/г, %	3,0	1,9	-5,2	1,9	0,0	3,0		15,4	19,1	
• МСП	г/г, %	3,3	52,1	47,0	52,1	60,6	70,9		19,8	16,6	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,1	17,1	16,4	20,0	19,9	26,0	24,1	24,7	25,1	22,6
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	0,4	-7,6	-2,0	-6,4	11,0	16,1		4,3	6,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,2	-8,0	-1,3	-5,4	9,7	23,5		3,6	7,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-2,8	-7,4	12,3	7,9		5,0	6,6	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	2,8	5,5	4,1	5,5	6,2	6,7	7,6	6,7	6,9	7,6
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,7	3,6	4,7	5,9	7,1	8,1	7,5	7,7	8,1
<p>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.</p>											
Промышленность	3мма г/г, %	2,8	-2,1	-1,9	-1,0	3,3	5,2		2,6	1,7	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,6	-3,8	-7,0	-3,8	9,3	5,4				
Строительство	3мма г/г, %	2,8	-2,3	-1,8	-7,5	-9,2	5,3		7,6	13,3	
Ввод жилья	3мма г/г, %	5,9	-5,9	12,7	-18,1	25,7	-3,3		0,3	5,1	
Розничная торговля	3мма г/г, %	1,1	-4,4	-2,9	-4,5	-0,1	2,7		2,6	2,6	
Платные услуги	3мма г/г, %	0,2	-11,6	-10,8	-6,9	-0,5	-3,0		-4,0	-4,1	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	2,4	2,0	2,0	1,1	5,6	4,9		4,5		
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,2	-2,7	-4,5	-3,7	-3,7	-0,6				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,1	7,8	7,1	7,3	16,2		16,8	17,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,9	19,7	17,6	19,7	21,4	26,2		26,0	25,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	-3,6	3,5	-0,3	3,5	2,0	6,6		12,5	13,3	
• Крупные заемщики	г/г, %	-4,0	-2,5	-6,5	-2,5	-3,6	2,1		11,2	12,5	
• МСП	г/г, %	-2,2	24,3	22,5	24,3	22,4	21,5		16,5	16,0	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,4	18,5	22,3	19,3	24,5	32,4	32,0	30,0	30,8	32,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,6	-9,7	-2,6	-6,6	11,4	19,3		1,2	1,8	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,6	-10,1	-2,0	-4,9	8,6	27,2		3,0	4,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,7	-8,9	-3,2	-8,4	14,2	10,3		-0,8	-0,6	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	2,8	5,4	3,8	5,4	6,6	7,3	8,5	7,1	7,6	8,5
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	3,4	4,2	5,6	6,7	7,8	6,8	7,1	7,8
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	Зтма г/г, %	3,5	-0,1	0,3	-0,9	6,4	4,5		4,4	2,9	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-5,1	1,2	3,0	1,2	17,5	5,3				
Строительство	Зтма г/г, %	-4,0	-2,3	0,7	-4,7	0,4	-2,3		6,2	9,9	
Ввод жилья	Зтма г/г, %	7,3	5,9	5,8	13,3	10,7	21,0		24,0	33,3	
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,0	-3,2	0,0	1,2	6,4	7,0		5,8	5,2	
Платные услуги	Зтма г/г, %	-0,9	-8,4	-1,0	-2,1	6,8	6,4		4,7	5,0	
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	2,7	1,9	0,2	0,8	5,2	4,0		2,8		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,6	-1,9	-0,1	-1,3	2,1	-3,8				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,8	7,5	8,6	7,5	7,2	15,6		16,6	17,6	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,5	23,7	21,5	23,7	26,5	32,0		32,2	32,0	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,5	3,6	3,4	3,6	3,5	10,7		10,2	7,2	
• Крупные заемщики	г/г, %	3,9	0,3	0,4	0,3	0,0	9,5		10,0	2,3	
• МСП	г/г, %	6,4	13,9	13,4	13,9	14,0	14,2		10,9	21,7	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	8,6	14,9	14,7	17,7	16,9	20,3	20,4	20,4	21,1	19,8
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	0,9	-7,2	-1,4	-5,1	12,5	16,7		2,7	2,5	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,4	-8,7	-0,2	-3,9	9,4	28,0		3,0	2,3	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,2	-5,3	-2,6	-6,2	15,8	3,4		2,4	2,7	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл. 6

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,1	4,4	3,4	4,4	5,2	6,1	6,7	6,1	5,9	6,7
Базовая инфляция	г/г, %	3,0	4,0	3,0	4,0	5,0	6,3	7,1	6,5	6,6	7,1
<p>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.</p>											
Промышленность	Зтма г/г, %	5,1	-1,6	-4,8	-1,1	2,5	4,9		5,0	2,9	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-3,0	1,5	5,9	1,5	-0,8	-2,3				
Строительство	Зтма г/г, %	-6,2	6,4	15,7	-12,0	4,6	-0,7		6,6	14,8	
Ввод жилья	Зтма г/г, %	8,3	2,9	14,5	-5,1	19,9	27,7		27,5	28,0	
Розничная торговля	Зтма г/г, %	1,5	-4,1	-2,9	-4,2	0,2	2,8		0,8	-0,2	
Платные услуги	Зтма г/г, %	-0,1	-15,8	-19,3	-10,3	-2,5	-3,6		-6,5	-7,9	
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	1,9	2,1	1,6	1,8	4,6	4,0		3,6		
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,3	-3,9	-6,7	-4,1	-3,5	-3,3				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,7	7,8	8,9	7,8	8,1	16,1		16,3	16,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,2	17,8	16,5	17,8	19,4	24,5		24,0	22,1	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	6,9	3,9	6,6	3,9	2,3	10,4		11,1	12,1	
• Крупные заемщики	г/г, %	7,0	1,1	3,9	1,1	-0,6	7,7		9,4	10,4	
• МСП	г/г, %	6,0	26,0	27,3	26,0	26,2	29,7		23,2	23,7	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,5	14,6	15,1	18,3	17,9	23,0	27,5	27,9	30,3	24,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	2,0	-9,5	-4,1	-7,3	11,7	17,2		3,0	4,0	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,2	-8,2	-1,0	-3,8	9,7	24,2		2,9	3,0	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,9	-10,7	-7,4	-10,8	13,5	9,3		3,1	5,0	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,7	4,9	3,8	4,9	5,8	6,8	7,8	7,0	7,4	7,8
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	4,4	3,4	4,4	5,2	6,6	7,9	7,0	7,4	7,9
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	Зтма г/г, %	2,0	-3,8	-4,5	-3,7	-3,8	-4,4		-3,5	-1,1	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	7,4	1,7	-1,5	1,7	8,8	8,7				
Строительство	Зтма г/г, %	6,7	-7,1	-10,1	2,2	1,3	4,6		0,4	0,4	
Ввод жилья	Зтма г/г, %	4,5	0,3	25,0	9,2	16,4	13,6		-5,8	14,0	
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,7	-3,3	-2,4	-3,5	1,4	2,3		1,8	2,1	
Платные услуги	Зтма г/г, %	0,6	-10,7	-10,1	-6,3	-0,6	-1,9		-3,7	-4,1	
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	2,3	2,5	2,7	2,1	4,8	4,9		4,5		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,8	-2,2	-2,7	-3,1	-4,4	-0,3				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	15,9	9,1	9,3	9,1	9,8	18,0		18,8	19,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,8	18,9	18,0	18,9	20,8	26,3		26,2	25,9	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,8	5,2	11,0	5,2	-2,1	-3,1		-4,3	-3,6	
• Крупные заемщики	г/г, %	2,1	1,8	9,0	1,8	-7,6	-9,3		-9,3	-8,3	
• МСП	г/г, %	11,9	19,5	20,4	19,5	23,6	25,7		18,9	17,0	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	8,6	15,7	15,0	18,6	18,2	26,0	25,9	26,4	27,5	23,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,7	-7,2	-2,9	-5,8	10,8	15,7		2,0	7,3	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	2,5	-8,3	-3,1	-5,2	8,1	22,5		1,4	10,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,9	-5,9	-2,5	-6,3	13,6	8,0		2,6	4,0	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл. 8

		2019	2020	3к20	4к20	1к21	2к21	3к21	июл	авг	сен
Инфляция	г/г, %	3,8	5,0	3,9	5,0	5,3	5,4	6,1	5,7	6,0	6,1
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	3,9	3,5	3,9	4,6	4,9	5,7	5,3	5,4	5,7
<p>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.</p>											
Промышленность	3мта г/г, %	6,3	-4,7	-10,8	-0,9	-0,5	0,8		-0,8	-2,7	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,2	-15,2	-18,6	-15,2	-15,3	-4,2				
Строительство	3мта г/г, %	37,0	-12,5	-26,0	8,1	-18,1	-24,9		-24,9	-24,5	
Ввод жилья	3мта г/г, %	8,6	3,4	17,4	-1,5	11,2	19,0		25,6	35,5	
Розничная торговля	3мта г/г, %	3,9	-2,7	-1,6	-0,5	6,7	6,5		3,9	2,1	
Платные услуги	3мта г/г, %	-2,1	-17,9	-15,9	-13,9	-6,8	-16,1		-16,2	-14,8	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	3,3	1,4	-0,2	0,5	6,3	4,4		2,3		
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,2	-2,4	-4,1	-3,2	-1,4	-0,8				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	16,7	9,2	9,7	9,2	9,7	17,0		17,9	18,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	20,2	23,8	22,7	23,8	25,1	30,2		30,8	31,1	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	29,9	32,2	30,0	32,2	34,0	38,2		34,3	32,9	
• Крупные заемщики	г/г, %	27,4	32,7	25,3	32,7	37,7	42,9		39,9	36,2	
• МСП	г/г, %	40,2	30,4	49,1	30,4	21,0	22,6		15,4	20,8	
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	9,0	14,3	14,0	14,8	14,8	19,1	19,9	19,0	18,8	22,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,2	-7,5	-4,1	-7,3	6,7	12,0		2,6	6,8	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,1	-9,1	-4,4	-8,1	4,6	18,2		6,0	6,9	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,4	-5,8	-3,6	-6,4	9,0	5,1		-1,2	6,7	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.